



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



ЕДНА ПОСОКА
МНОГО ВЪЗМОЖНОСТИ

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

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2022 г.**

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

Съвет на директорите

Мартин Методиев Гиков – председател на СД и Изпълнителен директор

Светослав Спасов Велинов – заместник-председател и член на СД (до 29.07.2022 г.)

Камен Минчев Славов – член на СД

Седалище и адрес на управление

бул. „ген. Е. Тотлебен“, № 30 - 32

1606 София, България

Адрес за кореспонденция

ул. „Кърниградска“, № 19

1000 София, България

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД е дружество, чиято мисия е ефективно и устойчиво управление на финансови инструменти, заложи в оперативните програми и съфинансирани от ЕСИФ. Визията на фонда включва осигуряване на възможности за подобряване на достъпа до финансов ресурс с оглед насърчаване на растежа и заетостта и осигуряване на благоприятна бизнес среда в България. Дружеството постави основите и изгради експертен капацитет на национално ниво за централизирано управление на финансови инструменти в България под структурата „Фонд на Фондовете“. Екипът на Дружеството успя да разработи и структурира различни по своята същност и цели финансови инструменти за програмен период 2014-2020 – дългови и капиталови за оперативните програми, за които Дружеството има мандат, а именно:

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

Към 30.09.2022 г. Дружеството договори за изпълнение/управление ресурс по оперативните програми в общ размер на 1.2 млрд. лв. (92.8% от сключените Финансови споразумения) или подписани са 31 оперативни споразумения с период за осъществяване на инвестиции до 31.12.2023 г. Разплатените средства към крайни получатели са в размер на 385 млн. лв. Сключени са договори с близо 2 100 компании по всички финансови инструменти.

Плащанията към крайните получатели са нараснали с 46.5% спрямо 31.12.2021 г. и са осъществени 193 броя дялови инвестиции. Сред основните цели на Дружеството е стремеж за увеличаване на темпът на усвояванията на ресурса на база договорените срокове в оперативните споразумения до края на инвестиционния период 31.12.2023 г. Ускоряването на процеса по инвестиране на средства в крайни получатели е и в съответствие с бизнес модела на Дружеството.

Към настоящия момент предоставеният ресурс от ФМФИБ е допринесъл за:

- над 570 новосъздадени работни места във връзка с инвестициите, осъществени с ресурса по дялови финансови инструменти от ОПИК;
- над 600 новосъздадени работни места в стартиращи компании по ОПРЧР;
- над 200 компании от уязвимите групи и 12 социални предприятия, финансирани с инструментите за микрокредитиране;
- със сключените договори от Фондовете за градско развитие ще бъде постигнато до края на 2023 г.:
 - 820 хил. кв. м. създадени или рехабилитирани незастроени площи в градските райони;
 - 17 нови туристически продукта с ръст в очаквания брой посещения от близо 740 хил. туристи;

- 167 хил. кв. м. обновена спортна и културна инфраструктура;
- 130 хил. кв. м. обновени обществени сгради.
- 1 158 компании, подпомогнати по програма Възстановяване 1 и 2¹.

В допълнение на основната си дейност, Дружеството чрез самостоятелно звено - Управление „Проектна информация и финансиране“ осъществява и дейност по координация и предоставяне на информация в областта на ФИ. Поради своята същност, дейността на това звено се финансира със средства от националния бюджет, чрез увеличение на основния капитал на Дружеството, а не за сметка на начисляваното възнаграждение за управление на инструменти. Съответно, отчетените разходи не се нетират с кореспондиращ приход и резултатът в текуща загуба в Отчета за всеобхватния доход.

Основните цели в средносрочен план, които стоят пред Дружеството са свързани с подготовка за изпълнение на финансови инструменти през новия програмен период и с увеличение на инвестициите по сключените вече оперативни споразумения за изпълнение на финансовите инструменти през периода 2014-2020.

Основните предизвикателства, които са идентифицирани, и върху които са насочени усилията на екипа за тяхното управление включват:

- Войната в Украйна и породените от нея инфлационен натиск и сътресение във веригите на доставки, увеличават риска от забавяне в усвояването на договорените средства по изпълнението на проекти, свързани със строителство.
- В тази връзка увеличението на оперативните и капиталови разходи водят до преразглеждане на инвестиционните намерения на някои крайни получатели, подкрепени с финансовите инструменти.
- Във връзка с разпореждане на МС от 05.10.2022 г. предстои реорганизация в органите на управление на Дружеството от едностепенна форма в двустепенна форма на управление, респективно и адаптация на процедурите му.
- През периода 2020 – 2021 г. Дружеството среща съществени ликвидни предизвикателства, които бяха управлявани чрез механизма за краткосрочно авансово финансиране на ДДС 06/2011. След взети редица мерки, включително намаляване на оперативните разходи, последните задължения в тази връзка бяха възстановени през м. май 2022 г., съответно ликвидните предизвикателства бяха преодолени. Независимо от това, сключеният през 2020 г. договор за изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите на ФМФИБ и който договор изтича преди края на 2022 г., предполага плащане от приблизително 900 хил. лв., които не биха могли да се финансират от текущите приходи на Дружеството. Ръководството обследва различни варианти, включително привличане на подходящо като структура дългосрочно финансиране, намаляване на обема, респективно цената на договора, както и се обследва потенциалната възможност за неговото прекратяване.

Оптимизиране на процесите

В периода от октомври 2021 г. до момента, Дружеството предприе редица мерки за оптимизиране на организационната си структура и вътрешни процедури, като ръководството разглежда този стремеж за оптимизация като постоянен и продължаващ процес.

В първата половина на годината бе проведено независимо проучване на клиентската удовлетвореност, обхващащо всички финансови посредници и управляващи органи. Нивото на удовлетвореност и неговото подобряване е дефинирано като един от факторите в новата бонусна

¹ Към 30.06.2022

схема. В следствие на проучването бяха определени и допълнителни области за подобрене на процесите, като основни предизвикателства се очертават нивото на административна тежест за посредниците при прилагането на финансовите инструменти и бързината на вземане на решения. Административната тежест бе идентифицирана като рисков фактор при изпълнението на мандатите на дружеството, предвид че по същество оскъпява значително прилагането им от частните партньори и значително намалява привлекателността на продуктите на ФМФИБ.

Процедури по ЗМИП и включване на клиенти

В периода септември – октомври 2022 г., със заповед на министъра на иновациите и растежа в Дружеството бе проведен одит по отношение на процедурите, свързани с прилагането на ЗМИП, включването на клиенти по принцип и мониторинг на дейността на финансовите посредници, изпълняващи дялови инструменти. В обхвата на работа бяха включени и аналогичните процедури, прилагани от финансовите посредници спрямо крайните получатели. Дружеството обмени и кореспонденция с ДАНС, като компетентен орган по прилагане на ЗМИП. Към датата на настоящия отчет ръководството на ФМФИБ няма информация за допуснато несъответствие с приложимото законодателство по отношение на вътрешните си правила, както и за значими пропуски в правилата на посредниците.

Независимо от посоченото, бяха идентифицирани възможности за подобряване на съответните процеси, включително и по отношение на мониторинга и прилагането на добри практики включването на клиенти, извън приложното поле на ЗМИП. В тази връзка, Дружеството въведе нови практики и обследва възможността за разработване на нови процедури за мониторинг, но без да допуска съществено увеличение в оперативните си разходи, както и на административната тежест за финансовите посредници и на крайните получатели.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода, завършващ на 30 септември 2022 година

	<u>Бележки</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	7	6 818	6 969
- за покриване на разходи за управление	7.2.1 (a)	2 526	2 777
- за покриване на резултати по финансови операции	7.2.1(б,в)	4 292	4 192
Разходи за управление:	7.2.2	(2 526)	(2 777)
Разходи за персонала		(2 066)	(2 220)
Разходи за материали		(4)	(8)
Разходи за външни услуги		(321)	(285)
Разходи за амортизация		(112)	(257)
Други разходи		(20)	(5)
Разходи за лихви по задължения за лизинг		(3)	(2)
Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране	7.2.3	(129)	(203)
Нетни разходи от финансови операции:		(4 292)	(4 192)
Приходи от лихви по предоставени кредити		68	76
Отрицателни лихви		(215)	(187)
Разходи за възнаграждения на финансови посредници		(4 145)	(4 081)
Финансов резултат преди данъци		(129)	(203)
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(129)	(203)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(129)	(203)

Мартин Гиков

Изпълнителен директор

28 октомври 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

за периода, завършващ на 30 септември 2022 година

	<u>Бележки</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	7.3	217 610	206 246
<i>Парични средства по сметки на оперативни програми</i>		<i>216 828</i>	<i>205 804</i>
<i>Парични средства по сметка средства за издръжка</i>		<i>782</i>	<i>442</i>
Вземания по предоставен ресурс	7.3	233 236	176 965
Инвестиции в дялови инструменти	7.3	111 651	86 587
Вземания по краткосрочно финансиране		12	-
Разходи за бъдещи периоди		-	1 203
Други активи		308	298
Имоти и оборудване		478	521
Нематериални активи		401	407
Активи с право на ползване		650	-
Активи по отсрочени данъци		1	1
ОБЩО АКТИВИ		<u>564 347</u>	<u>472 228</u>
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	7.3	555 253	462 707
Задължения по договори за финансови гаранции	7.3	6 671	6 671
Задължения по лизинг		652	12
Задължения по краткосрочно финансиране		-	748
Други краткосрочни пасиви		146	336
ОБЩО ПАСИВИ		<u>562 722</u>	<u>470 474</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		2 110	2 869
Натрупани загуби		(485)	(1 115)
	7.3	<u>1 625</u>	<u>1 754</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>564 347</u>	<u>472 228</u>

Мартин Гиков

Изпълнителен директор

28 октомври 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 30 септември 2022г.

	Основен капитал хил. лв. бел.5.3	Натрупана загуба хил. лв. бел.5.3	Общо хил. лв.
На 1 януари 2021 година	2 279	(760)	1 519
Увеличение на капитала	590	-	590
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	(355)	(355)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(355)	(355)
<i>*друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 декември 2021 година	2 869	(1 115)	1 754
Намаление на капитала	(759)	759	-
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	(129)	(129)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(129)	(129)
<i>* друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 30 септември 2022 година	2 110	(485)	1 625

Мартин Гиков

Изпълнителен директор

28 октомври 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

<u>Бележки</u>	2022	2021
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления на ресурс по оперативни програми	114 905	128 913
Възстановен ресурс по оперативни програми	(15 501)	(7 381)
Предоставен ресурс на финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти	(94 648)	(102 880)
Възстановен ресурс от финансови посредници по изпълнение на финансови инструменти	10 173	11 479
Плащания на доставчици	(391)	(692)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 250)	(3 396)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(11)	(11)
Други постъпления/(плащания), нетно	(88)	(23)
Платени лихви от ресурса по оперативни програми	-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	12 189	26 009
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти и оборудване	-	(13)
Покупки на нематериални активи	(29)	(198)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(29)	(211)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от капиталова вноска	-	590
Постъпления от краткосрочно финансиране	-	1 427
Изплащане на краткосрочни финансираня	(748)	(679)
Плащания за лизинг на активи	(48)	(176)
Нетни парични потоци (използвани в)/от финансова дейност	(796)	1 162
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	11 364	26 960
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	206 246	179 286
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември/ 31 декември	217 610	206 246

7.3

Мартин Гиков

Изпълнителен директор

28 октомври 2022 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Съветът на директорите (СД) на Дружеството представя доклад за дейността и пояснителни бележки за периода януари – септември 2022 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.

С Разпореждане № 2 от 16.02.2022 г. Министерския съвет на Република България определя министъра на иновациите и растежа да замени министъра на финансите, като нов орган, който да упражнява правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД. Решението на МС е вписано в Търговския регистър на 17.03.2022 г.

С Разпореждане № 11 от 05.10.2022 г. Министерския съвет на Република България одобри промяна на Разпореждане № 3 от 2015 г. за учредяване на ФМФИБ ЕАД, с което системата на управление на ФМФИБ ЕАД е променена от едностепенна със Съвет на директорите в двустепенна с Надзорен съвет и Управителен съвет. Министърът на иновациите и растежа следва да предприеме действия за освобождаване на Съвета на директорите и да назначи временен Надзорен съвет до организиране на конкурс за избор на редовни членове на съвета. Към датата на издаване на настоящия доклад промяната в системата на управление на Дружеството все още не е вписана в Търговския регистър, тъй като все още не е назначен временен Надзорен съвет, който следва да избере и Управителния съвет на Дружеството.

Адресът на управление на Дружеството е: гр. София, бул. „Ген. Тотлебен“ № 30 – 32.

Адресът за кореспонденция е: гр. София, ул. „Кърниградска“ № 19.

Управление на дейността

От 30.07.2021 г. и към 30.09.2022 г. Дружеството е с едностепенна система на управление и се състои от Съвет на директорите (СД).

С Разпореждане № 11 от 05.10.2022 г. Министерския съвет прие промяна в структурата на управление на „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД, както и нов Устав на дружеството.

С приетата промяна се предвижда двустепенна система на управление на дружеството с Надзорен съвет (НС) в състав от трима членове с мандат 3 години и Управителен съвет (УС) в състав от трима членове с мандат 3 години.

Съгласно разпореждането се възлага на министъра на иновациите и растежа да освободи членовете на Съвета на директорите и да определи временни членове на Надзорния съвет, като сключи договори с тях до сключването на договори с редовните членове, които да бъдат избрани след организиран конкурс по реда на чл. 21, ал. 1 от Закона за публичните предприятия и чл. 37, ал. 1 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Съгласно действащите Договори за възлагане на управлението на членовете на Съвета на директорите е посочено, че при прекратяване на договора въз основа на решение на едноличния собственик на капитала за освобождаване на Довереника, правата и задълженията на Довереника като член на Съвета на директорите се прекратяват към датата, посочена в решението на едноличния собственик, независимо дали новото обстоятелство е вписано в ТРЛЮЛНЦ.

Доколкото, към настоящия момент във ФМФИБ не е постъпило решение на принципала за назначаване на временен НС и за освобождаване на членовете на СД, се приема, че СД може да изпълнява функциите си в пълнота съгласно разпоредбите на Търговския закон.

Съвет на директорите

1. Мартин Методиев Гиков – председател на СД и Изпълнителен директор;
2. Светослав Спасов Велинов – заместник председател и член на СД до 29.07.2022 г.;
3. Камен Минчев Славов – член на СД.

Преди тази дата Дружеството е било с двустепенна система на управление. Промяната е направена на основание Протокол № ПР-70 от 29.07.2021 г. на Министъра на финансите, в качеството му на орган, който упражнява пряко правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД, като във връзка с Разпореждане № 2 на МС от 15.07.2021 г. за промяна структурата на Дружеството от двустепенна на едностепенна освободи членовете на УС и НС и назначи Съвет на директорите. В допълнение, се създаде Консултативен съвет с не по-малко от седем членове, които безвъзмездно да подпомагат едноличния собственик и Съвета на директорите със становища по изпълнението на стратегическите цели на Дружеството - в качеството му на ФнФ, по смисъла на Регламент 1303/2013. Консултативният съвет се избира от едноличния собственик на капитала и включва представители на управляващите органи по ЗУСЕСИФ, с които ФМФИБ е сключил финансово споразумение, както и представители на съсловни асоциации на банките и на фондовете за дялов и рисков капитал. Консултативният съвет може да включва и членове без право на глас (наблюдатели), представители на институции на ЕС или международни организации, чийто капацитет би допринесъл за по-ефективното управление на финансовите инструменти в България и тяхната координация с други сходни програми и инструменти.

С Протокол № РД-16-90 от 15.03.2022 г. на министъра на иновациите и растежа е определен състава на Консултативния съвет. Съветът е от 8 членен състав: министърът на земеделието, храните и горите, заместник-министърът на иновациите и растежа, заместник-министърът на регионалното развитие и благоустройството; заместник-министърът на труда и социалната политика; заместник-министърът на околната среда и водите; заместник-министърът на финансите; член на УС на Асоциацията на банките в България и изпълнителен директор и член на УС на ОББ АД и изпълнителният директор на Българската асоциация за дялово и рисково финансиране. Дейността му се подпомага от секретар, служител на ФМФИБ.

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 програмния 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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

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. Към момента е поето управлението на холдинговия фонд по инициативата JESSICA, докато холдинговият фонд по инициативата JEREMIE се очаква да бъде поет за управление от ФМФИБ след 2025 г. 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 – септември 2022 г.

Централизирането на управлението на финансови инструменти цели да изгради експертен капацитет на национално ниво и да гарантира ефективно администриране на средствата от ЕСИФ, като паралелно с това се възползва от възможностите на финансовите инструменти да мултиплицират публичния ресурс чрез мобилизиране на допълнителен частен капитал. Стратегическата ориентация е съсредоточена към позиционирането на ФМФИБ като значим партньор при управлението на средствата, предвидени за финансови инструменти през програмен период 2014-2020.

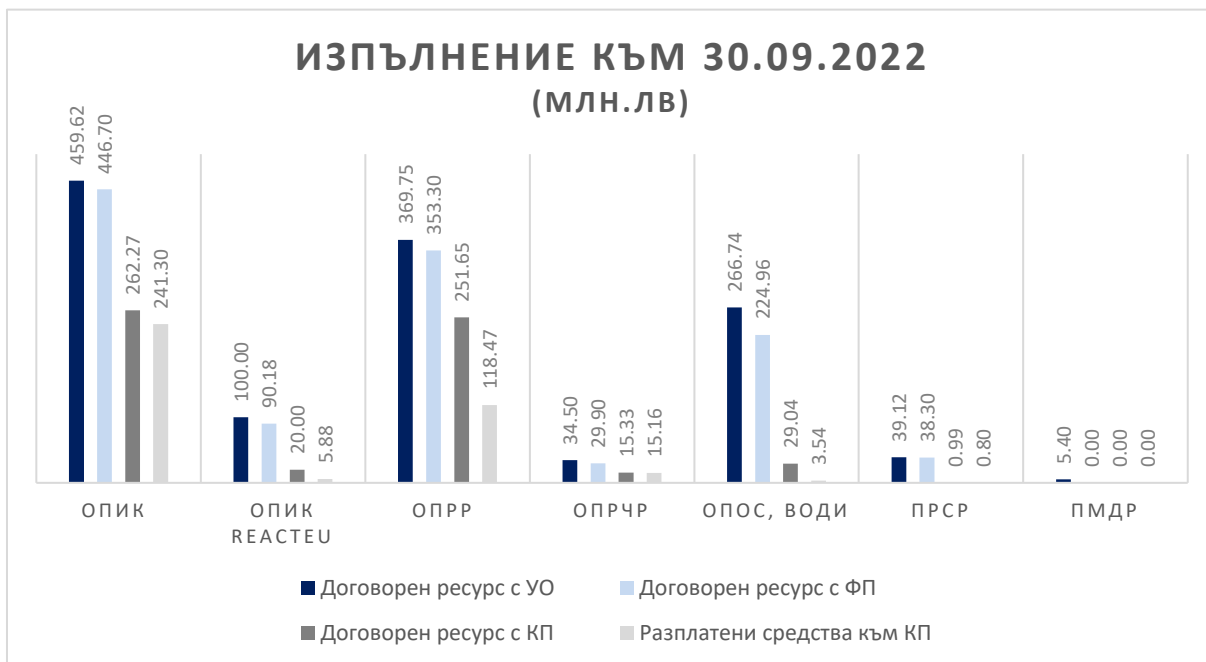
За целта усилията са насочени в няколко области свързани с успешно провеждане на процедурите за избор на финансови посредници по всички оперативни програми, мониторинг на финансовите инструменти, които са в изпълнение, с оглед постигане на заложените в Бизнес програмата на Дружеството цели, както и изпълнение на ангажиментите, поети в Меморандума за разбирателство от 13.12.2016 г. между Министерство на финансите и Европейската инвестиционна банка, включително пряко сътрудничество с Европейския консултантски център по инвестиционни въпроси (ЕКЦИВ). Продължаваме и сътрудничеството с международните финансови институции (МФИ), от гледна точка 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 – септември 2022 г. са в следните области от развитието на дейността на Дружеството:

Дейност по управление на финансови инструменти

- Изпълнението на поетите ангажименти по подписаните финансови споразумения за програмен период 2014-2020 към 30.09.2022 г. е представено в следващата графика:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.



- Статусът на изпълнението на подписаните споразумения по ФИ по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г. (Инициатива Джесика, II Цикъл) е представен в следващата графика:



- Увеличение на ресурсите достигнали до крайни получатели с 46.5% спрямо 31.12.2021 г. (със 17% спрямо 30.06.2022 г.). Разплатените средства към крайни получатели към 30.09.2022 г. са в размер на 385.13 млн. лв. Следващите две графики показват изменението на разплатените средства към КП по оперативни програми сравнени към 31.12.2021 г.



- Близко 73% от договореният с финансовите посредници ресурс по изпълнение на финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ по ОПРР е договорен по одобрени проекти с крайни получатели.
- Одобрени и осъществени 174 броя дялови инвестиции по изпълнението на Фонд за ускоряване и начално финансиране от началото на инвестиционния период за финансовия инструмент.
- Одобрени и осъществени 18 броя инвестиции по изпълнението на Фонд за рисков капитал от началото на инвестиционния период на продукта.
- През третото тримесечие на 2022 г. Фонд „Мецанин“ осъществи първата си инвестиция.
- Близко 61% или 14.8 млн. лв. от договореният публичен ресурс по ОПРЧР за реализация чрез финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ е разплатен до крайни получатели;
- На 23.06.2022 г. на електронната страница на Дружеството е публикувана покана за участие в процедура за избор на банки-партньори по изпълнение на финансов инструмент „Индивидуална гаранция по ПМДР 2014-2020“;
- Получен е втори транш в размер на 114.9 млн. лв. по финансовото споразумение за управление на публичен ресурс от оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“;
- В процес на изпълнение и осъществяване на мониторинг са финансов инструмент JESSICA по ОПРР 2007 – 2013, фонд за градско развитие, финансиран със средства по ОПРР 2014 – 2020, финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014 – 2020, финансовите инструменти по ОПОС ПО 1 Води, дяловите инструменти по ОПИК – ФУНФ, ФРК, ФМР и гаранционните споразумения с банки-партньори по ОПИК.
- Участие в подготовката на програмен период 2021-2027, с цел дефинирането на текстове в съответните програми, относими към прилагането на подкрепа чрез финансови инструменти и в комбинация с безвъзмездна финансова помощ в единична операция. Представители на Дружеството са членове на тематичните работни групи за

подготовката на следните програми: ПОС, ПРР, ПРЧР, ПКИП, ПНИИДИТ, ПО, ПТС, ПМДРА, СПРЗСР, ПТП и Споразумението за партньорство.

Дейност на Управление „Проектна информация и финансиране“

- Текущо са изготвяни отговори на запитвания от представители на публичния и частния сектор и насочване на проектни инициатори към възможни подходящи източници на финансиране. За отчетния период са адресирани над 90 заявки за информация и съвети по възможности за финансова подкрепа. С цел подпомагане на проектните инициатори с безплатна техническа помощ УПИФ успешно завърши проект за местни консултантски услуги, чрез създаване на пул от външни експерти частично финансиран с грант от ЕИБ по ЕФСИ, по който бяха подпомогнати над 37 проекта. Предаден е финален доклад и се очаква неговото одобрение от ЕИБ, и възстановяване на разходите..
- Управлението участва в проект за техническа помощ от ЕИБ, финансиран от Европейската комисия (DG REFORM) за структуриране на Национален Фонд за Декарбонизация (НФД). Този проект се осъществява със сътрудничество с Министерство на енергетиката и Агенцията за устойчиво енергийно развитие (АУЕР). По проекта са подготвени диагностичен пазарен анализ на енергийната ефективност на сградите в България, инвестиционна стратегия и проект на структурата на НФД
- Инициирани са партньорства с два държавни университета и се подписаха меморандуми за сътрудничество между ФМФИБ и Софийски университет (СУ) през м. април 2022 г. и Университета по национално и световно стопанство (УНСС) през м. юли 2022 г. В рамките на партньорството със СУ между м. април и м. юни беше проведен национален конкурс за „Най-добър младежки стартъп на 2022 г.“, в който взеха участие над 35 стартъпа.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

Предприети са действия за подписване на допълнителни споразумения за промяна на условията на сключените Финансови споразумения с УО на ОПИК, ОПРР и на ОПОС във връзка с предоставените за управление средства в съответствие с чл. 5 от Закона за управление на средствата от Европейските структурни и инвестиционни фондове на основание и при спазване на условията, посочени в чл. 14, ал. 1, т. 8 от Закона за обществените поръчки. Понастоящем са подписани допълнителни споразумения с УО на ОПИК (на 27.05.2022 г.), УО на ОПОС (на 14.06.2022 г.), УО на ОПРР (на 03.05.2022 г.), УО на ПМДР (на 29.06.2022 г.) и с УО на ОПРЧР (на 22.07.2022 г.). Същата промяна е съгласувана и с УО на ПРСР.

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020

На 30.04.2022 г. е подписано допълнително споразумение 6 към сключеното на 17.05.2016 г. финансово споразумение с УО на ОПРЧР, с което вноските, с които УО се е задължил се намаляват от 40.5 млн. лв. на 34.5 млн. лв.

Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014–2020

На 03.05.2022 г. се сключи допълнително споразумение 4 към Финансовото споразумение с УО на ОПРР с възможност за пренасочване на средства от ФГР София към ФГР Юг или ФГР Север. Във връзка с това на 18.05.2022 г. са подписани анекси към оперативните споразумения за изпълнение на ФГР-София и ФГР-Юг с финансовия посредник ФУГ ДЗЗД.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014–2020

В резултат от изпълнението на условията за последващи траншове по финансовото споразумение с управляващия орган на програмата, на 01.06.2022 г. е получен втори транш в размер на 114.9 млн. лв. На 13.10.2022 г. Дружеството подаде Искане за получаване на последващ трети транш по програмата.

Оперативна програма „Околна среда“ 2014–2020

Финансовото споразумение по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“ на ОПОС е прекратено на основание подписано на 21.04.2022 г. допълнително споразумение за прекратяване с управляващия орган на програмата. Остатъчният ресурс от получения първи транш в размер на 12.5 млн. лв. е възстановен на програмата.

3. Финансови инструменти, развитие на дейността и основни постижения

Финансови инструменти по 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), в това число и заетост за уязвими групи, и създаване на възможности за подкрепа на дейността на социални предприятия в България (т.н. „социалната икономика“).

Финансови инструменти по ОПРЧР, постижения

Изпълнението на финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ е на база проведени две обществени поръчки за избор на финансови посредници и сключени общо седем 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 получената от посредниците информация за напредъка в изпълнението, към 30.09.2022 г. са извършени плащания по 607 договора за микрокредити към крайни получатели на стойност 19.4 млн. лв. (увеличение с 36.6% спрямо 31.12.2021 г. и прикл. с 8% спрямо 30.06.2022г.), в т.ч. 14.8 млн. лв. финансиране, предоставено от ОПРЧР, или приблизително 61% от договорения с посредниците публичен ресурс.

През периода е извършван регулярен мониторинг върху изпълнението на оперативните споразумения.

Изпълнението на другия финансов инструмент по програмата, „Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ се осъществява чрез сключени две гаранционни споразумения, резултат от проведени две процедури по ЗОП за избор на изпълнител с:

- УниКредит Булбанк АД - гаранционното споразумение е подписано на 05.08.2020 г. с размер на финансовия ресурс от 5 млн. лв.;
- ББР Микрофинансиране ЕАД - гаранционното споразумение е подписано на 03.11.2021 г. с размер на публичния ресурс от 1 млн. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Към 30.09.2022 г. са разплатени средства по 74 договора от създадените гаранционни портфейли с кредити, което представлява увеличение с 469% спрямо 31.12.2021 г. (над 60% увеличение спрямо предходното тримесечие). Общата стойност на договореният ресурс е в размер на 3.5 млн. лв. (увеличение с 775% спрямо 31.12.2021 г. и с 83% спрямо 30.06.2022 г.), от които изплатени на крайни получатели са 3.4 млн. лв., гарантирани с ресурс по програмата в размер на 0.683 млн. лв.

На база на постигнатите резултати, след съгласуване с УО, ФМФИБ взе решение да предостави допълнителен ресурс от ОПРЧР на съществуващи финансови посредници (СИС Кредит и ББР Микрокредитиране). Целта е да се повиши приноса към целите на програмата чрез прилагане на ФИ, включително увеличаване на броя на подкрепените крайни получатели, увеличаване на средствата от програмата, инвестирани чрез финансови инструменти и увеличаване на броя на нови работни места.

Същевременно, ФМФИБ стартира процес по намаление на средствата за ФИ по ОПРЧР като цяло. Резултатите до момента не дават необходимата увереност, че всички договорени между УО и Дружеството средства биха могли да бъдат инвестирани в допустими микрокредити, в рамките на периода на допустимост.

Финансови инструменти по ОПИК, мисия и цели

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

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

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

Финансови инструменти по ОПИК, Фонд за ускоряване и начално финансиране (ФУНФ)

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

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

- „Фонд Ню Вижън 3“ КД, с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 19.1 млн. евро;
- „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД, с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 7.3 млн. евро.
- „Иновейшън Кепитъл Фонд“ КДА, с фонд мениджър Иновейшън Кепитъл АД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 19.3 млн. евро;
- „Витоша Венчър Партньрс – Фонд I“ КД, с фонд мениджър Витоша Венчър Партньрс ООД и размер на капиталовия ангажимент на ФМФИБ в размер на 25.2 млн. евро.

Като резултат от извършената промяна в инвестиционната стратегия на ФМФИБ и пренасочване на част от ресурса от Приоритетна ос 1 към Приоритетна ос 2 се подписаха допълнителни споразумения и с тримата Фонд мениджъри, което увеличи капиталовия ангажимент на Дружеството в регистрираните АИФ-е и се учреди нов АИФ.

Във връзка с увеличаването на ресурса по оперативното споразумение с Ню вижън 3 ООД, през м. април 2021 г. бе регистриран нов АИФ с наименование „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД - с фонд мениджър Ню Вижън 3 ООД и капиталов ангажимент на ФМФИБ в размер на 7.3 млн. евро.

Към 30.09.2022 г. са направени капиталови вноски за инвестиции в крайни получатели и такса управление на алтернативните инвестиционни фондове, на базата на подадени от фонд мениджърите Искания за усвояване и осъществени чрез тях инвестиции, на обща стойност, както следва:

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
Фонд Ню Вижън 3 КД	18.90	13	15.21
Фонд Ню Вижън 3 Ко КД	1.54	1	1.48
Витоша Венчър Партньрс – Фонд I КД	24.26	46	21.33
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	21.91	114	20.44
Общо	66.61	174	58.46

Общата стойност на осъществените инвестиции на четирите АИФ-а заедно с частното съфинансиране към 30.09.2022 г. възлиза на 62.4 млн. лв., а с допълнително привлеченото финансиране на ниво крайни получатели достига 79.2 млн. лв.

Разплатените от ФМФИБ средства към четирите АИФ-а възлизат на 48% от ангажирания от ФМФИБ ресурс.

На 30.06.2022 г. приключи срокът за договаряне на допълнително предоставения ресурс по нотифицираната схема по Временната рамка за държавни помощи за справяне с последиците от Covid-19 на ЕК за подкрепа на предприятия с инвестиции до 800 хил. евро. Договореното финансиране от страна на посредниците подкрепи 19 компании с 11.8 млн. евро. Единствено

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

при „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД остана неинвестиран ресурс от 6.5 млн. евро. Предстои ФМФИБ в координация с УО на ОПИК да вземе решение за използването му за други инвестиции.

Финансови инструменти по ОПИК, 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 изпълнение на фонда е в размер на 75.3 млн. лв., от който стойността на публичния ресурс е в размер на 65.1 млн. лв. В следствие на изменението на инвестиционната стратегия на ФМФИБ и пренасочването на ресурса от ПО1 по ОПИК към съществуващите фондове, на 18.09.2020 г. се подписа Анекс 1 към оперативното споразумение, с което размера на капиталовия ангажимент на Дружеството в учредения АИФ е увеличен с 9.2 млн. евро.

Към 30.09.2022 г. са направени капиталови вноски за инвестиции в крайни получатели и такса управление на алтернативния инвестиционен фонд и са осъществени чрез тях инвестиции на обща стойност, както следва:

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
Морнингсайд Хил-ФРК КД	36.39	18	32.65

Общата стойност на осъществените инвестиции на „Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал“ КД заедно с частното съфинансиране към 30.09.2022 г. възлиза на 37 млн. лв., а с допълнително привлеченото финансиране на ниво крайни получатели достига 41.4 млн. лв.

Разплатените от ФМФИБ средства към фонда възлизат на 56% от ангажирания ресурс от ОПИК 2014-2020.

Финансови инструменти по ОПИК, Фонд мецанин / растеж (ФМР)

На 22.01.2021 г. ФМФИБ подписа оперативное споразумение със „Силвърлайн Партнърс“ ООД за създаване и управление на Фонд Мецанин/Растеж. През последното тримесечие на 2021 г. окончателно беше потвърдено изпълнението на предварителните условия от страна на Силвърлайн Партнърс ООД, в резултат на което на 03.12.2021 г. в ТРРЮЛНЦ е вписана и регистрацията на АИФ – „Силвърлайн партнърс – Фонд“ КД.

През третото тримесечие на 2022 г. финансовият посредник осъществи първата инвестиция на Фонда. Приключи процедурата по преодоляване на критично събитие, свързано с промяна в състава на ключовите лица на финансовия посредник.

АИФ	Преведен ресурс на ФМ в млн. лв.	Брой инвестиции	Осъществени инвестиции в крайни получатели в млн. лв.
„Силвърлайн партнърс – Фонд“ КД	9.53	1	7.04

Общата стойност на осъществената инвестиция на „Силвърлайн партнърс – Фонд“ КД заедно с частното съфинансиране към 30.09.2022 г. възлиза на 7.8 млн. лв., а с допълнително привлеченото финансиране на ниво крайни получатели достига 11.3 млн. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Разплатените от ФМФИБ средства към фонда възлизат на 13% от ангажирания от ОПИК ресурс.

Финансови инструменти по ОПИК, Портфейлни гаранции за кредити с таван на загубите за преодоляване последствията от пандемията Covid-19

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

Заявления за участие в изпълнението на този инструмент се получиха от 9 банки, като и с деветте банки са подписани споразумения за изпълнение на гаранционния инструмент, а именно: Българо-американската кредитна банка АД, Първа инвестиционна банка АД, Токуда банк АД, Търговска банка Д АД, Обединена Българска Банка АД, Юробанк България АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Банка ДСК АД и Уникредит Булбанк АД.

През второто тримесечие на 2021 г. Правителството на България предприе инициатива за подобряване на параметрите на гаранционните продукти, изпълнявани от ФМФИБ в рамките на ОПИК, ББР и ЕИФ в рамките на рециклирания ресурс по инициатива JEREMIE, като са определени индикативни условия по общ гаранционен инструмент. Това рефлектира в промяна на първоначално създадения финансов инструмент и съответно в подписване на допълнителни споразумения към гаранционните споразумения с 8 от банките.

Промените в гаранционния инструмент засягат: обезпеченията (необезпечени кредити, с изключение на лични гаранции от действителни собственици или от свързани лица, съгласно банковото законодателство), увеличение на кредитното покритие на ниво портфейл, допълнителни изисквания за допустимост и намаление на сроковете за включване на кредити в гарантирания портфейл до 31.12.2021 г.

Допълнителното споразумение за изменение на гаранционното споразумение е подписано от банките партньори: Българо-американската кредитна банка АД, Първа инвестиционна банка АД, Токуда банк АД, Обединена Българска Банка АД, Юробанк България АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Банка ДСК АД и УниКредит Булбанк АД. Допълнително споразумение с Търговска банка Д АД не е сключвано.

На 27.07.2021 г. се подписа последното гаранционно споразумение с УниКредит Булбанк АД за управление на 32 млн. лв. публичен ресурс заедно с допълнителното споразумение за изменение на продукта.

През м. декември 2021 г. е подписан анекс към гаранционното споразумение с Търговска банка Д АД, с който по взаимно съгласие гаранционното споразумение за управление на 2 млн. лв. ресурс по ОПИК е прекратено.

През първото тримесечие на 2022 г. СД на ФМФИБ одобри изменение на условията по финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19“, а именно:

- удължаване на периода на включване до 30.06.2022 г.; и
- възлагане на допълнителен ресурс в размер на 11.7 млн. лв. на банките-партньори, изпълняващи гаранционния инструмент.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Подписани са анекси към гаранционните споразумения с банките-партньори.

Към 30.09.2022 г. изпълнението на финансовия инструмент от страна на банките-партньори е представено на следващата таблица:

Банка-партньор	Гарантиран обем на портфейла млн. лв.	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране млн. лв.	Максимален размер на покритите загуби млн. лв.
БАКБ АД	19.98	17.87	3.59
Токуда Банк АД	4.78	4.57	1.33
ПИБ АД	73.07	67.49	20.23
Райфайзенбанк (България) ЕАД	65.88	55.01	18.71
Банка ДСК АД	44.63	42.00	14.65
Обединена българска банка АД	74.48	69.40	27.76
Юробанк България АД	92.26	83.60	33.44
УниКредит Булбанк АД	78.48	58.65	23.46
Общо	453.56	398.60	143.15

Финансови инструменти по ОПИК, Портфейлна гаранция с таван на загубите по Програма „Възстановяване“ (React EU)

Във връзка с подписаното от ФМФИБ ново финансово споразумение с Управляващия орган на ОПИК 2014-2020 за изпълнение на гаранционен финансов инструмент „Портфейлни гаранции“ в размер на 100 млн. лв. Дружеството изготви и съгласува документация за финансовия инструмент на базата на създадената Приоритетна ос 6 „Възстановяване на МСП“ към ОПИК 2014-2020 г., с цел оказване на помощ за улесняване на преодоляването на последиците от кризата в контекста на пандемията от COVID-19 и социалните последици от нея и за подготовка за екологично, цифрово и устойчиво възстановяване на икономиката (REACT-EU).

Посредством „Портфейлната гаранция с таван на загубите по Програма „Възстановяване“, ФМФИБ поема до 50% от кредитния риск на банките - партньори, произтичащ от създадения от всяка от тях портфейл от нови кредити за МСП.

Документацията по този финансов инструмент се публикува през месец октомври 2021 г., като поканата за участие в процедурата е към всички банки с валиден банков лиценз. Крайният срок за кандидатстване бе 25 октомври 2021 г., като до крайния срок девет банки са подали заявление за участие.

През първото тримесечие на 2022 г., въз основа на проведените разговори с банките и извършените проверки съгласно вътрешните процедури на ФМФИБ, се определиха кандидатите, на които да бъде разпределен гаранционен лимит за изпълнение на финансовия инструмент. През м. май 2022 г. са подписани гаранционни споразумения с одобрените кандидати, а именно: УниКредит Булбанк АД, Банка ДСК АД, Юробанк България АД, Обединена Българска Банка АД, Райфайзенбанк (България) ЕАД, Българо-американската кредитна банка АД и Токуда банк АД.

Към 30.09.2022 г. изпълнението на финансовия инструмент от страна на банките-партньори е представено на следващата таблица:

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Банка-партньор	Гарантиран обем на портфейла млн. лв.	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране млн. лв.	Максимален размер на покритите загуби млн. лв.
УниКредит Булбанк АД	34.97	11.42	4.57
Обединена българска банка АД	6.00	1.72	0.69
Райфайзенбанк (България) ЕАД	4.77	1.15	0.46
Токуда Банк АД	0.57	0.40	0.16
Юробанк България АД	-	-	-
БАКБ АД	3.60	-	-
Банка ДСК АД	0.08	-	-
Общо	49.99	14.69	5.88

Процедурата предвижда възможност за възлагане на допълнителен гаранционен лимит на банките -партньори в размер на 20.9 млн. лв.

Източникът на допълнителния лимит са средства с характер на възстановен ресурс от операция за финансов инженеринг по „Програмата за развитие на селските райони“ (ПРСР) 2007-2013 г., съфинансирана от Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони (ЕЗФРСР), които са възстановени по сметката за средства от Европейския съюз на Националния фонд и се третираат като национален ресурс.

Със Закона за изменение и допълнение на Закона за управление на средствата от Европейските структурни и инвестиционни фондове (обн. в ДВ, бр. 51 от 2022 г., в сила от 01.07.2022 г.) е уреден механизъм за използване на ресурсите, възстановени на финансовите инструменти от инвестиции или от освобождаването на ресурси, поети като задължение по договори за гаранции, включително изплащане на главници и печалби и други приходи или доходи, като лихви, гаранционни такси, дивиденди, капиталова печалба или всякакви други постъпления от инвестиции, които могат да бъдат отнесени към подкрепата от европейските фондове, генерирани след края на периода на допустимост на разходите и/или след изтичане на срока на финансовите споразумения.

Съгласно чл. 5, ал. 6 от закона, редът и начинът на използване на ресурса по ал. 5 се определят с постановление на Министерския съвет по съвместно предложение на министъра на финансите и министъра, отговорен за изпълнението на мерките, които ще се финансират с ресурса. В тази връзка, доколкото мерките, които ще се финансират с ресурса, са във връзка с подпомагане на малки и средни предприятия по Програма “Възстановяване”, се очаква в кратки срокове министърът на иновациите и растежа и министърът на финансите да внесат за разглеждане постановление, с което упоменатият ресурс да бъде предоставен под управление от ФМФИБ. Това, от своя страна, ще позволи предоставянето на допълнителни гаранционни лимити към банките-партньори.

Финансови инструменти по 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 по Приоритетна ос 6 на ОПРР.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Финансови инструменти по ОПРР, Фонд за градско развитие

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. Финансовите продукти по финансовия инструмент представляват заеми с вградени гаранции.

Към 30.09.2022 г. от страна на трите фонда са подписани общо 119 договора с крайни получатели на обща стойност 390.13 млн. лв., в т.ч. стойността на публичния ресурс е 226.71 млн. лв. (увеличение на договорения публичен ресурс с 22% спрямо 31.12.2021 г. и с 13.04% спрямо 30.06.2022 г.), като от тях 101 договора са по Приоритетна ос 1 и 18 договора са по Приоритетна ос 6. Разплатените средства към крайни получатели от стойността на договорения публичен ресурс с крайни получатели достига 45.86% към 30.09.2022 г. (30.06.2022 г.: 44.83%).

Договорените и разплатените средства по Фондове са, както следва:

Регион	Договорени средства общо	Финансиране, част ОПРР	Разплатени средства, част ОПРР
	млн. лв.	млн. лв.	млн. лв.
ФГР Север	127.21	71.59	26.8
ФГР София	72.49	42.77	21.2
ФГР Юг	190.42	112.35	55.98
Общо	390.12	226.71	103.98

Към 30.09.2022 г. данните относими към формиране на гарантирания портфейл (вградени гаранции в заеман лимит) са:

Регион	Гарантиран обем на портфейла	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране	Максимален размер на покритите загуби
	млн. лв.	млн. лв.	млн. лв.
ФГР Север	45.43	18.80	3.76
ФГР София	29.72	14.73	2.95
ФГР Юг	49.56	38.90	7.78
Общо	124.71	72.43	14.49

Финансови инструменти по ОПРР 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 реинвестиране на възстановени средства от крайни получатели, регулярен мониторинг, верификация на разходите и отчетност към УО, съгласно условията на подписаното финансово споразумение.

От началото на периода на реинвестиране на ресурса към 30.09.2022 г. са сключени общо 23 договора с крайни получатели (КП), като договорените средства по II Цикъл са в размер на 35.56 млн. лв. публичен ресурс, разплатените средства от публичния ресурс към крайни получатели са в размер на 27.85 млн. лв. (78.3% спрямо договорения ресурс с КП).

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Финансови инструменти по 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 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 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.

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.

Финансови инструменти по ОПОС, Приоритетна ос 1 „Води“, заеми и гаранции

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.

Към 30.06.2022 г. са подписани пет договора на обща стойност на публичния ресурс 29.04 млн. лв. по заемния механизъм на оперативното споразумение с ВиК Русе, ВиК Смолян, ВиК Враца, ВиК Стара Загора и ВиК Бургас. С него на ВиК операторите си осигуряват инвестиционно финансиране в размер на 34.3 млн. евро, от които 14.85 млн. евро публичен ресурс. Усвоените средства към 30.09.2022 г. са на обща стойност от 3.54 млн. лв. към ВиК Смолян и ВиК Русе.

ЕБВР, със съдействието на ФМФИБ, полага усилия за структурирането на финансиране за ВиК Перник и ВиК Сливен - два оператора в по-неблагоприятно финансово състояние, в това число посредством активни преговори със заинтересованите страни и институции. Същевременно са обследвани и възможности за изменение на оперативното споразумение за имплементиране на по-подходяща структура за изпълнение на финансовия инструмент за подобни ВиК оператори.

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

Към 30.09.2022 г. няма подписани договори за финансиране по гаранционния механизъм, като от страна на Кей Би Си Банк България ЕАД обмислят прекратяване на споразумението.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Финансови инструменти по ОПОС, Приоритетна ос 2 „Отпадъци“

Към 30.09.2022 г. финансовото споразумение с УО на програмата е прекратено със Споразумение за прекратяване от 21.04.2022 г., поради липса на идентифицирани допустими проекти до крайната дата, съгласно финансовото споразумение.

Финансов инструмент по ПРСР, мисия и цели

Целта на финансовия инструмент е да осигури по-голяма подкрепа за предприятия, които не ползват безвъзмездно финансиране по ПРСР, към осигуряване на кредитен ресурс при облекчени условия за бенефициенти по ПРСР, както и за развитие на административния капацитет и подготовка на финансовия пазар за предоставяне на финансови продукти в сектор „Земеделие“ с подкрепата на средства от ЕС през следващия програмен период 2021-2027 г.

Финансов инструмент по ПРСР, Финансиране в селските райони

За изпълнението на финансовия инструмент, като резултат от проведена по ЗОП процедура, на 25.11.2021 г. ФМФИБ сключи три оперативни споразумения по трите обособени позиции с ПИБ АД.

Към 30.09.2022 г. са сключени 4 договора с крайни получатели на обща стойност 1.97 млн. лв., в т.ч. публичният ресурс е в размер на 0.99 млн. лв. Разплатените средства към крайни получатели са в размер на 1.59 млн. лв., от които 0.8 млн. лв. са публичен ресурс.

Финансов инструмент по ПМДР, мисия и цели

Програмата за морско дело и рибарство адресира четирите основни типа целеви групи в сектора, а именно: рибовъдство, аквакултури, преработка на риба и рибни продукти и МИРГ. Тя отчита нуждата от повишаване на жизнеспособността и устойчивостта на малките предприятия, чиито дял в сектора е силно преобладаващ и действащата програма е съществен стимул за тяхното ефективно функциониране. Търсенето на допълнително финансиране чрез ФИ е мотивирано от недостига на оборотен капитал, прилагането на иновации и стартирането на нови производства.

Финансов инструмент по ПМДР, Индивидуална гаранция

На 23.06.2022 г. на интернет сайта на дружеството е отправена покана към финансиращите институции за участие в изпълнението на финансов инструмент „Индивидуална гаранция по ПМДР 2014-2020“ с краен срок за подаване на заявления за участие – 31.03.2023 г.

През отчетния период няма подадени заявления за участие, като Дружеството полага усилия за популяризиране на възможностите, предоставяни от продукта. Примери в тази посока са: проведено онлайн представяне и дискусия с асоциации на крайни получатели, активно популяризиране на възможността пред банките в страната, включително чрез АББ, кампании в социални мрежи и други

4. Информация и комуникация

От началото на 2022 г. ФМФИБ продължава да развива активна дейност по отношение на информацията и публичността, като набляга на дейности по разширяване на целевата аудитория, посредством търсенето на възможности за надграждане и обогатяване кръга на партньорствата с различни съсловни организации, медиите, активно управление на социалните мрежи, както и участието в различен тип тематични събития. Основен фокус продължава да бъде повишаването на знанията на широката и специализирана публика относно работата на ФМФИБ, както и преимуществата на финансовите инструменти.

Основните дейности са в следните аспекти:

- Организирането, участието и комуникацията (предварително, по време на тях и последваща) на различен тип събития, част от които и собствени, напр. конкурс за младежки стартъп за 2022 г. по линия на подписвания Меморандум със Стопанския факултет на СУ „Св. Климент Охридски“, стартиране на проект “Компас за предприемачи” в партньорство с BVCA, ББР, BESCO, Innovative Sofia и InvestSofia), организиране на уебинар във връзка с финансиране в сектора на рибовъдството, аквакултурите и преработката на риба и рибни продукти посредством „Индивидуална гаранция по ПМДР 2014-2020“; участие в Годишно информационно събитие на Програмата за морско дело и рибарство 2014-2020; включване в дискусия в рамките на „Тук-Там - Кошер 2022“, участие в конференцията Spinoff Бургас 2022, участие в Robotics Strategy Forum 2022, организиран от Професионалната асоциация по роботика и автоматизация (ПАРА);
- Подписване на Меморандум за сътрудничество с Университета за национално и световно стопанство (УНСС за разширяване на мрежата от партньори, популяризиране на дейността на Дружеството пред различна аудитория с възможности за различен тип съвместни инициативи с цел затвърждаване ролята на ФнФ като свързващо звено между академичната общност, бизнеса и държавните институции;
- Подписване на Меморандум за сътрудничество с Виенския икономически форум;
- Активна работа по разширяване на партньорската мрежа - проучване на сродни организации, преговори, документация за подписване на договори за партньорства и други, напр. ФМФИБ стана комуникационен партньор в Startup World Cup 2022 и Втора национална конференция за малък и среден бизнес „Smart Growth: Трансформация 4.0“, партньор на CEO Angels Club, членството в Съвет по инвестиции към БТПП;
- Реализиране на дейности във връзка с проекта за откриване на нова съвместна дисциплина със Стопанския факултет на Софийски университет (СУ) „Св. Климент Охридски“;
- Интензивна работа и сътрудничество с избраните от Дружеството фонд мениджъри по линия на информираността на широката общественост с работата по съвместни проекти, като се търсят различни, интересни начини за популяризиране на тяхната работа;
- Последващи стъпки по комуникацията на програма „Възстановяване“;
- Осъществяване на активна комуникация с Министерство на иновациите и растежа, включително съвместни проекти и участие в брифинг с фокус върху представянето на работата и програмите в подкрепа на българския бизнес, изпълнявани от ФнФ;
- Комуникационни дейности съвместно с платформата fi-Compass към Европейската инвестиционна банка по представяне на добрите практики в сферата на финансовите инструменти, с което е представена дейността на ФМФИБ за прилагане и управление на комплексния ФнФ, и отделно участие пред всички държави членки на представител на Дружеството за представяне на добри практики при успешното прилагане на ФИ по ЕСФ в България;
- Активна комуникация и разширяване на целевата аудитория и интензивността на комуникацията през социалните мрежи – LinkedIn, Facebook и Twitter;
- Различни активности насочени към представяне на продукта по ПМДР, както и изработването на Финтех брошура за нуждата от популяризиране работата на ФнФ;

- Комуникационни и организационни дейности по линия на нов ресурс по програма „Възстановяване“, пресъобщения, координация и комуникация, актуализация на интернет страницата, организиране на събитие.

5. Дейност по развитие на информационните системи

През 2022 г. ФМФИБ продължава да развива активно ИТ инфраструктурата на Дружеството, като за целта през отчетния период и/ или в краткосрочен план:

- Реализирани са редица мерки за повишаване на информационната сигурност;
- Дружеството изцяло премина към облачен офис пакет (Microsoft Office 365), като това предоставя възможност да се реализират редица облачни решения;
- Предстои всички оперативни данни от „локална“ среда да преминат към „облачна“ инфраструктура, като това ще повиши ефективността на Дружеството;
- Идентифицирана е необходимост от внедряване на модерни ИТ решения, с които да се улеснят работните процеси в Дружеството. Дейността по осигуряване на сървърно обезпечаване на оперативните нужди се прецизира и се търсят решения за осигуряване на IaaS (инфраструктура като услуга) и PaaS (платформа като услуга);
- С решение на Съвета на директорите, се очаква подписване на договор за внедряване на електронна система за документооборот с цел постигане на по-добра ефективност в работните процеси ;
- От началото на годината стартира изграждането на база данни, включваща отчетна и финансова информация, отразяваща и отчитаща напредъка при изпълнението на финансовите инструменти. Процесът беше завършен и се поддържа с изцяло вътрешен ресурс на ФМФИБ - от отдел „Интеграция и управление на информацията“;
- Предстои изготвяне на ИТ стратегия с краткосрочна и дългосрочна визия за развитие на системите и внедряването им в Дружеството;
- Предвижда се провеждане на обучение на тема „ИТ сигурност“ с ежемесечни симулирани мейл атаки към служителите, с цел подобряване на личните умения и компетентности за разпознаване на фишинг атаки.

6. Дейност по управление на човешкия капитал

В рамките на отчетния период основните дейности по управление на човешките ресурси са в следните области:

- Цялостна промяна на политиката за предоставяне на допълнително материално стимулиране на екипа. Заместен е съществуващият модел на „мека оценка“ на представянето с каскадиране на конкретни бизнес цели, основно базирани на количествени показатели. Намален е общия бонус пул и начина на неговото изплащане
- Поставяне на стратегически, екипни и индивидуални цели за изпълнение за 2022 г.;
- Подсилване на контролните функции чрез разкриване на нови длъжности и назначаване на служители в звена „Съответствие“ и „Вътрешен одит“;
- Създаване и развитие на нова дейност с основна цел интеграция и управление на информацията в Дружеството;
- Подобряване на условията на работа с цел удовлетвореност и задържане на служителите, чрез въвеждане на хибриден модел на работа и гъвкаво работно време;

- Подпомагане на дейността на екипите и едновременно с това осигуряване на възможност за придобиване на практически опит от студенти, чрез провеждане на лятна стажантска програма.

7. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Финансовият отчет към 30.09.2022 г. на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

7.1. Основни счетоводни политики и принципи

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

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

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

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

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

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

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

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

- покриване на възнагражденията за управление на финансови посредници, които получават за управлението на ресурса, предоставен им по силата на сключените с тях оперативни споразумения по отделните оперативни програми. Тези разходи са за сметка на ресурса по оперативни програми и се признават в пълния им размер до степента на определените допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

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

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

За периода януари – септември 2022 г. са отчетени доходи от лихви по кредити и разходи за отрицателни лихви.

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 органите за управление на дружеството „Механизъм за определяне на коефициенти за разпределение на разходи по оперативни програми“, планирани дейности в представения в точка 4 „Оперативен план: дейности за постигане на конкретни цели, залегнали в стратегията на ФМФИБ“ в Бизнес програмата на Дружеството и определени допускания за ангажираност по оперативните програми.

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

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

Оценки по справедливи стойности

Вноските в АИФ, направени от ФМФИБ се отчитат по справедливи стойности в печалбата или загубата. Справедливите стойности включват направените капиталови вноски намалени с разходите за управление. Разходите за такса управление и платени под формата на капиталови вноски са отчетени съответно в позиция „Разходи за възнаграждения на финансови посредници“ в отчета за всеобхватния доход на Дружеството.

Съгласно сключените оперативни споразумения с фонд мениджърите на АИФ, ангажиментите за изчисления на справедливите стойности на осъществените капиталови инвестиции в крайни получатели са на финансовите посредници. При определяне на справедливите стойности на дяловите инвестиции фонд мениджърите са задължени да прилагат правилата и насоките на InvestEurope.

7.2. Анализ на показателите в отчета за всеобхватния доход

7.2.1. Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми

Доходите на Дружеството през отчетния период са свързани с намаляване на задълженията по оперативни програми и за периода януари – септември 2022 г. са в размер на 6 818 хил. лв. (януари - септември 2021 г.: 6 969 хил. лв.) и включват:

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

Тези доходи се формират от усвоеното възнаграждение за управление от получените първи и втори траншове, съгласно условията на съответните финансови споразумения и за периода януари - септември 2022 г. са в размер на 2 526 хил. лв. (януари - септември 2021 г.: 2 777 хил. лв.).

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

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

- Доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на резултати по финансови операции за периода януари - септември 2022 г. в размер на 4 292 хил. лв. (януари - септември 2021 г.: 4 192 хил. лв.). Тези доходи включват средства за покриване на възнаграждения на финансови посредници и начислени отрицателни ливи.

Доходите за покриване на възнаграждение на посредниците съответстват на разходи за сметка на ресурса по оперативни програми и се признават в пълния им размер до степента на определените допустими разходи за финансови операции за сметка на този ресурс. За периода януари - септември 2022 г. са изплатени и/или начислени възнаграждения на финансови посредници общо в размер на 4 145 хил. лв., съответно по оперативни програми: ОПИК – 2 662 хил. лв., ОПРР – 603 хил. лв., ОПОС Води – 143 хил. лв. и Инициатива JESSICA – 737 хил.лв. (януари – септември 2021 г.: 4 081 хил. лв., в т.ч. ОПИК - 2 859 хил. лв., ОПРР – 324 хил. лв., ОПОС Води – 141 хил. лв. и по Инициатива Джесика - 757 хил. лв.)

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

Начислените отрицателни лихви в размер на 215 хил. лв. по разплащателни сметки за сметка на ресурса по ОПОС Ос Води (януари – септември 2021 г.: 187 хил. лв.);

- Получени приходи от лихви по кредити в общ размер на 68 хил. лв., в т.ч. по Инициатива JESSICA в размер на 36 хил. лв., по ОПРР в размер на 31 хил. лв. и по ОПРЧР в размер на 1 хил. лв. (януари – септември 2021 г.: 76 хил. лв., съответно по Инициатива JESSICA в размер на 56 хил. лв. и по ОПРР – 20 хил. лв.).

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

За Инициатива JESSICA, цената на финансовия ресурс, предоставен от ФМФИБ, се определя на база действителните потребности на проекта, така че да осигури справедлив процент на възвращаемост на капитала на проекта. По отношение на ОППР, лихвата по финансирането от ФМФИБ представлява определен фиксиран дял (процент) от лихвения процент по съфинансирането на Финансовия посредник. Предимството за крайния получател дава отражение в общите лихвени проценти, които са по-ниски от пазарните нива.

7.2.2. Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – септември 2022 г. са в размер на 2 526 хил. лв. (януари – септември 2021 г.: 2 777 хил. лв.).

Структура на разходите за управление

През отчетния период Дружеството постигна оптимизация на разходите за управление, която се дължи на предоговаряне на условията за разплащане за част от действащите договори, както и на сключения договор за наем на нов офис при по-ниска месечна наемна вноска, в сила от 01.07.2022 г. Същевременно възнагражденията на персонала бяха актуализирани с 10%, считано от 01.08.2022 г.

Най-голям относителен дял в разходите за управление имат разходите за персонал и разходите за външни услуги. Отчита се съществено намаление на разходите за амортизация спрямо предходен период, което се дължи на прекратени предсрочно договори за ползване на лизинг на транспортни средства и прекратяване на договора за наем на офис помещения.

	I.-IX.2022		I.-IX.2021	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонал	2 066	81.8%	2 220	79.9%
Разходи за материали	4	0.2%	8	0.3%
Разходи за външни услуги	321	12.7%	285	10.3%
Разходи за амортизация	112	4.4%	257	9.3%
Други разходи	20	0.8%	5	0.2%
Финансови разходи	3	0.1%	2	-
	<u>2 526</u>	<u>100%</u>	<u>2 777</u>	<u>100%</u>

През 2022 г. разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 33 хил. лв. по договор за наем на недвижимо имущество (2021 г.: 122 хил. лв. по договор за наем на недвижимо имущество и договори за наем на лек автомобил), отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*.

Считано от 01.07.2022 г. е сключен договор за наем на нов офис, находящ се на адрес: гр. София, ул. „Кърниградска“ 19.

Разходите за персонал включват

	I.-IX.2022	I.-IX.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	1 893	2 048
Социални и здравни осигуровки	264	265
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(91)	(93)
	<u>2 066</u>	<u>2 220</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Ключов управленски персонал

Към 30.09.2022 г. ключовият управленски персонал на Дружеството се състои от членовете на Съвета на директорите. За периода януари – септември 2022 г. възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 148 хил. лв.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал се определят на основание действащите към този момент Вътрешни правила за прилагане на „Раздел V. Определяне възнаграждението на членовете на изпълнителните и контролните органи в публични предприятия“ от ППЗПП, с които се регламентира вътрешната процедура за определяне на индивидуалните възнаграждения на управителните органи на Дружеството (методиката). Приетата методика е изцяло съобразена с Приложение № 2 към чл. 56, ал. 2 от ППЗПП. Вътрешните правила са в сила от 15.09.2021 г.

Разходите за външни услуги включват:

	<u>I.-IX.2022</u>	<u>I.-IX.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Наем и поддръжка офис	98	25
Консултантски и одиторски услуги	64	32
Поддръжка приложения	31	42
Маркетинг и корпоративна комуникация	30	116
Комуникации	20	22
Администриране на трудови договори	13	-
Обучения и участия в конференции	11	2
Абонаменти	2	-
Поддръжка автомобили	1	4
Други	<u>51</u>	<u>42</u>
	<u>321</u>	<u>285</u>

Разходите за наем и поддръжка офис включват краткосрочен ангажимент за ползване на офис помещения.

7.2.3. Разходи за дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“

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

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

инструменти, поради което те се покриват чрез увеличение на капитала от едноличния собственик на капитала.

Разходите за дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ за периода януари - септември 2022 г. включват:

	I.-IX.2022	I.-IX.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	106	152
Осигуровки и здравно осигуряване	14	21
Възстановени суми за неизползвани отпуски	(5)	(6)
Наем и поддръжка офис	7	1
ИТ разходи и комуникации	1	3
Амортизация	2	11
Маркетинг и корпоративна комуникация	1	19
Други	3	2
	<u>129</u>	<u>203</u>

За 2022 г. разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 1 хил. лв. (2021 г.: 9 хил. лв.), отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода е отрицателен в размер на 129 хил. лв. (януари – септември 2021 г.: 203 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“. Разходите за цялостната дейност на Управление „Проектна информация и финансиране“ 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.

Разходите, необходими за обезпечаване дейността на управление „Проектна информация и финансиране“ се покриват чрез увеличение на регистрирания капитал на Дружеството от държавата, едноличен собственик на капитала. За 2022 г. не е предвидено увеличение на капитала, поради наличие на неизразходван ресурс от предходни увеличения. За периода от 2018 до 2021 г. капиталът е увеличаван всяка година на базата на одобрен бюджет от държавата, представлявана в този период от министъра на финансите в качеството си на орган, упражняващ правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на ФМФИБ.

7.3. Анализ на показателите в отчета за финансовото състояние

Активи и пасиви

Към 30.09.2022 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 564 347 хил. лв. (31.12.2021 г.: 472 228 хил. лв.). Най-голям дял в активите имат „вземания по предоставен ресурс“ за инвестиции в кредити, предоставени на финансови посредници и „инвестиции в дялови инструменти“ (дъщерни дружества) – 61.1%, следвани от „паричните средства и паричните еквиваленти“ с относителен дял от 38.6%.

От пасивите на Дружеството с най-голям дял от 98.7% са „задълженията по оперативни програми“, свързани с управлението на ресурсите за изпълнение на финансови инструменти по

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

получените мандати от управляващите органи на ОПИК, ОПРР, ОПРЧР, ОПОС, ПРСР, ПМДР и Инициатива Джесика.

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

	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства по сметки за оперативни програми		
ОП „Развитие на човешките ресурси“	2 726	7 698
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	133 543	47 478
ОП „Региони в растеж“	64 271	107 469
ОП "Околна среда", Ос Води	6 933	7 548
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	-	12 516
Инициатива JESSICA	8 041	12 210
Програма развитие на селските райони	-	9 564
Програма за морско дело и ибарство	1 314	1 321
	<u>216 828</u>	<u>205 804</u>
Парични средства по сметка за издръжка		
Парични средства в каса	-	-
Парични средства по разплащателни сметки	782	442
	<u>782</u>	<u>442</u>
Общо парични средства и парични еквиваленти	<u>217 610</u>	<u>206 246</u>

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

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

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

Паричните средства по сметки за оперативна програма „Региони в растеж“, за оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“, и за оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ включват и заделени парични средства в размер съответно на 33 100 хил. лв. и 38 758 хил. лв. и 250 хил. лв. по специално открити банкови сметки в БНБ. За ОПРР средствата са блокирани във връзка с изпълнение на финансовия инструмент ФГР София, ФГР Южна България и ФГР Северна България в частта портфейлна гаранция за покриване на загуби по Съфинансиране до определени лимити. За ОПИК средствата са блокирани във връзка с изпълнение на финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19“ и за финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите по програма „Възстановяване“. За ОПРЧР средствата са блокирани във връзка с изпълнението на финансов инструмент Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране. Върху вземанията по тези банкови сметки са учредени особени залози в полза на бенефициентите, договорени с финансовите посредници „Фонд за устойчиви градове“

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

ДЗЗД, РФГР ЕАД, ПИБ АД, Българо-Американска Кредитна Банка АД, Кей Би Си Банк България ЕАД, ОББ АД, Банка ДСК АД, Юробанк България АД и ББР Микрофинансиране ЕАД.

Вземанията по предоставен ресурс за инвестиции в кредити към 30 септември 2022 г. в размер на 233 236 хил. лв. (31.12.2021 г.: 176 965 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 (допълнителни пояснения относно оценката са оповестени в частта „Задължения по оперативни програми“).

Към 30 септември 2022 г. тази позиция от финансовия отчет включва вземания по следните финансови инструменти и оперативни програми:

Финансов инструмент	Програма	30.09.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Кредити и гаранции			
Заеми и гаранции	<i>ОПОС Води</i>	54 631	54 989
Фонд за градско развитие	<i>ОПРР 2014-2020</i>	112 864	71 197
Инициатива JESSICA	<i>ОПРР 2007-2013</i>	43 849	41 040
Микрокредитиране със споделен риск	<i>ОПРЧР</i>	13 206	11 379
ПРСР	<i>ПРСР</i>	9 575	-
		<u>234 125</u>	<u>178 605</u>
Начислени задължения за възнаграждения към финансовите посредници		-	(751)
		<u>234 125</u>	<u>177 854</u>
Очаквани кредитни загуби, в т.ч.:		<u>(889)</u>	<u>(889)</u>
<i>Микрокредитиране със споделен риск</i>	<i>ОПРЧР</i>	(274)	(274)
<i>Фонд за градско развитие</i>	<i>ОПРР</i>	(376)	(376)
<i>Инициатива JESSICA</i>	<i>ОПРР</i>	(235)	(235)
<i>Заеми и гаранции</i>	<i>ОПОС Води</i>	(4)	(4)
		<u>233 236</u>	<u>176 965</u>

Към 30 септември 2022 г. договореният общо ресурс с крайни получатели по оперативните програми за кредитни продукти е в размер на 579.3 млн. лв. (по информация получена от финансовите посредници). Част от финансовите инструменти се характеризират с относително бавен темп на усвояванията от крайните получатели, вследствие на различни обективни фактори, като например възлагания на обществени поръчки и необходимост на по-дълъг период за изпълнение при инвестиционните проекти. Такива са преобладаващата част от финансираните проекти по ОПРР, ОПОС, което води и до по съществени разлики, спрямо останалите продукти на ФМФИБ, между договорените с крайни получатели средства и реално усвоените публични ресурси.

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Инвестициите в дялови инструменти включват предоставени средства в учредените шест алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) за изпълнение на финансови инструменти за дялово инвестиране. Към 30.09.2022 г. инвестициите в дялови инструменти са в размер на 111 651 хил. лв. (31.12.2021 г.: 86 587 хил. лв.) и са ресурс предоставен по ОПИК. Следващата таблица показва стойността на инвестициите в съответните Фондове:

		30.09.2022	31.12.2021
Алтернативен инвестиционен фонд	ФИ	хил. лв.	хил. лв.
Фонд Нью вижън 3 КД	ФУНФ III	21 801	17 286
Фонд Нью вижън 3 КО КД	ФУНФ III	1 477	1 476
Витоша Венчър Партньрс Фонд I КД	ФУНФ II	23 127	21 265
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	ФУНФ I	25 557	20 641
Морнингсайд Хил-ФРК КД	ФРК	32 648	25 919
Силвърлайн Партньрс Фонд КД	Мецанин	7 041	-
		<u>111 651</u>	<u>86 587</u>

ФМФИБ отчита инвестициите в алтернативните инвестиционни фондове като дъщерни дружества. ФМФИБ ЕАД представлява държавна организация, изпълняваща Фонд на фондовете - формиран общ ресурс, който включва възложените за управление ресурси по отделните Оперативни програми, съгласно Европейската и Българска нормативна база, и като такъв отговаря на определението на МСФО 10 за инвестиционно предприятие. Инвестициите в капиталови инструменти (участието в алтернативни инвестиционни фондове) се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата за периода. Справедливите стойности на инвестициите в АИФ се преразглеждат веднъж годишно към датата на годишния финансов отчет 31 декември.

Съгласно сключените оперативни споразумения с фонд мениджърите на АИФ, ангажиментите за изчисления на справедливите стойности на осъществените капиталови инвестиции в крайни получатели са на финансовите посредници. При определяне на справедливите стойности на дяловите инвестиции фонд мениджърите са задължени да прилагат правилата и насоките на InvestEurope.

Към 30.09.2022 г. част от инвестиции в крайни получатели в три от АИФ-а са преоценени, като реализираният резултат от преоценката е печалба, както следва:

		2022	2021
		Преоценка	Преоценка
		хил. лв.	хил. лв.
Алтернативен инвестиционен фонд	ФИ		
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КД	ФУНФ III	6 080	6 080
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КО КД	ФУНФ III	-	-
ВИТОША ВЕНЧЪР ПАРТНЪРС-ФОНД I КД	ФУНФ II	1 749	1 749
ИНОВЕЙШЪН КЕПИТЪЛ ФОНД КДА	ФУНФ I	4 817	4 817
МОРНИНГСАЙД ХИЛ-ФРК КД	ФРК	-	-
СИЛВЪРЛАЙН ПАРТНЪРС-ФОНД КД, Мецанин		-	-
		<u>12 646</u>	<u>12 646</u>

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Ангажиментите на ФМФИБ към **30.09.2022 г.** към АИФ включват:

АИФ		% Участие	30.09.2022	
			Общ капиталов ангажимент хил. лв.	Внесен капитал за инвестиции и за такса управление хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД	ФУНФ III	87.94%	37 356	18 902
Фонд Ню вижън 3 КО КД	ФУНФ III	94.38%	14 269	1 542
Витоша Венчър Партньрс -Фонд I КД	ФУНФ II	96.99%	49 192	24 265
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	ФУНФ I	93.60%	37 840	21 915
Морнингсайд Хил-ФРК КД	ФРК	86.51%	65 140	36 393
Силвърлайн Партньрс-Фонд КД	Мецанин	90.00%	75 299	9 532
			<u>279 096</u>	<u>112 549</u>

Ангажиментите на ФМФИБ към **31.12.2021 г.** към АИФ включват:

АИФ		% Участие	31.12.2021	
			Общ капиталов ангажимент хил. лв.	Внесен капитал за инвестиции и такса управление хил. лв.
Фонд Ню вижън 3 КД		87.94%	37 356	13 752
Фонд Ню вижън 3 КО КД		94.38%	14 269	1 542
Витоша Венчър Партньрс -Фонд I КД		96.99%	49 192	21 877
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА		93.60%	37 840	16 923
Морнингсайд Хил-ФРК КД		86.51%	65 140	29 441
Силвърлайн Партньрс-Фонд КД		90.00%	75 299	2 491
			<u>279 096</u>	<u>86 026</u>

Процентните участия в АИФ-е са формирани на база осредняване на дела (общия капиталов ангажимент) на ФМФИБ спрямо общата сума, която ще вложат инвеститорите във фондовете. Общият капиталов ангажимент за ФМФИБ е формиран с различни процентни участия на две съставни части в капиталовите си ангажименти за инвестиции по РДП I по правилата за минимална помощ и по РДП II, които не са държавна помощ, и отделно за инвестиции по реда на „Временната рамка за мерки за държавна помощ в подкрепа на икономиката в условията на сегашния епидемичен взрив от COVID-19“, приета от ЕК.

Таксите за управление на Фонд мениджърите на АИФ са договорени в процеса на извършените процедури, съгласно изискванията на ЗОП, за избор на финансови посредници за изпълнение на съответните дялови инструменти и са съобразени с нивата на Делегиран регламент (ЕС) № 480/2014 на ЕК.

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Нематериалните активи към 30.09.2022 г. в размер на 401 хил. лв. включват разходи за придобиване в размер на 385 хил. лв., които представляват платен аванс и плащане за приключен първи етап по договор за изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите на ФМФИБ (Системата). Договорът на обща стойност 1 257 600 лв. с вкл. ДДС е сключен за срок от 54 месеца, считано от 07.12.2020 г., и предвижда поетапно изпълнение. Изборът на изпълнител е извършен след проведена открита процедура по реда на ЗОП с предмет: Изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите във ФМФИБ ЕАД. Предметът на обществената поръчка включва изграждане на единна специализирана система за управление на бизнес процесите, която обхваща функциите по структуриране, изпълнение, мониторинг и отчетност на финансовите инструменти, управлявани от ФМФИБ. Системата трябва да осигури интеграция на всички подлежащи на автоматизация данни и процеси в обща, унифицирана платформа.

Съгласно условията на договора, предстоящо плащане по изпълнението на този договор в размер на 65% от стойността му (817 хил. лв.) ще бъде извършено след приемане на Системата от Възложителя и въвеждането ѝ в експлоатация, и след отразяване на всички недостатъци, установени в Констативен протокол и подписване на окончателен Приемо-предавателен протокол за доставка, интегриране и въвеждане в експлоатация на Системата.

Задълженията по оперативни програми включват:

	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи	555 045	463 889
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	962	196
Задължения по получени авансово такси за управление	314	-
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	<u>(1 068)</u>	<u>(1 378)</u>
	<u>555 253</u>	<u>462 707</u>

По оперативни програми задълженията към управляващи органи представляват получения ресурс за управление по оперативни програми (ФнФ) (549 959 хил. лв.), намален с начислени загуби от обезценка на ресурса съгласно МСФО 9 (7 560 хил. лв.) и увеличен с направена преоценка до справедлива стойност на инвестициите (12 646 хил. лв.) и включват:

	<u>30.09.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	238 529	128 603
ОП „Региони в растеж“	176 824	178 134
ОП „Развитие на човешките ресурси“	15 659	18 740
ОП "Околна среда", Ос Води	61 560	62 532
ОП "Околна среда", Ос Отпадъци	-	12 516
Инициатива JESSICA	51 584	52 479
ПРСР	9 575	9 564
ПМДР	1 314	1 321
	<u>555 045</u>	<u>463 889</u>

Начислените суми за очаквани кредитни загуби по оперативните програми включват: ОПИК – 6 666 хил. лв., ОПРЧР – 279 хил. лв., ОПРР – 304 хил. лв., инициатива Джесика – 307 хил. лв. и ОПОС Води – 4 хил. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Начислените загуби от обезценки се изчисляват съгласно изискванията на МСФО 9 и представляват прогнозни очаквания за финансовите активи към 31.12.2021 г. съобразно тяхната класификация по Фази: Фаза 1 - включва нововъзникнали и редовно обслужвани експозиции и експозиции без съществено влошаване в кредитното качество; Фаза 2 - включва финансови активи, за които е налице значително влошаване на кредитното качество (на индивидуално или колективно ниво) след първоначалното признаване, без да са налице обективни доказателства за обезценка, съгласно изискванията на МСФО 9 кредитният риск по даден финансов актив се е увеличил значително след първоначално признаване, когато договорните плащания са просрочени повече от 30 дни; и Фаза 3 - включва финансови активи, за които са налице обективни доказателства за кредитна обезценка към датата на финансовия отчет, т.е. тази фаза е еквивалент на вече обезценен актив. Фаза 3 включва експозиции, които отговарят на дефиницията за неизпълнение, съгласно член 178 на Регламент 575/2013. Към всяка дата на годишен финансов отчет Дружеството преценява наличието на повишение на кредитния риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи и усилия.

Към датата на съставяне на настоящия отчет ФМФИБ ЕАД е информирано за реализиран риск от очакване на загуба по експозиция по договор за кредит в размер на 6.6 млн. лв., частта на публичния ресурс по ОПРР 2014 – 2020, и загуба по гаранционен продукт за сума в размер на около 1 млн. лв. Няма друга постъпила информация за настъпили събития по отношение на започнати процедури за отписване на кредити и/или реално настъпили загуби.

С оглед интензивното нарастване на портфейлите с кредити по финансовите инструменти „Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19“ и „Портфейлна гаранция с таван на загубите по програма „Възстановяване“ (програма „Възстановяване 1 и 2“), високото ниво на риск предвид липсата на обезпечение по тези кредити, навлизането на зрял етап на част от формираният кредитен портфейл, влошената икономическа обстановка, отразяваща се върху голяма част от финансираните МСП, очакванията са за значителен ръст на ОКЗ към края на 2022 г.

Доходите за бъдещи периоди към 30.09.2022 г. от полагаемите такси за управление, представляват полагаеми на Дружеството такси за управление за отчетния период (постъпления по сметката за собствени средства и/или начисления за периода), съгласно финансовите споразумения, които към датата на финансовия отчет не са признати в печалбата или загубата за периода (като доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми за покриване на признати разходи за управление).

Вземанията по полагаеми неизтеглени такси за управление в размер на 1 068 хил. лв., представляват начислени суми за полагаеми възнаграждения към 30.09.2022 г., които не са падежирали към тази дата, съгласно условията на сключените финансови споразумения с управляващите органи по оперативните програми или са падежирали, но все още не са изтеглени към тази дата.

Задълженията по договори за финансови гаранции в размер на 6 671 хил. лв. представляват оценка на очакваните кредитни загуби към 31.12.2021 г. по сключените гаранционни споразумения за изпълнение на издадени финансови гаранции по финансов инструмент „Портфейлна гаранция за кредити с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19“ по ОПИК и по финансов инструмент „Портфейлна гаранция с таван на загубите за микрокредитиране“ по ОПРЧР, за които към тази дата има създадени портфейли. Към датата на настоящия отчет не са постъпвали искания за плащане на гаранции.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Другите задължения представляват задължения за неизползвани отпуски, начисления на разходи, задължения по гаранции по чл. 240 от ТЗ, задължения към доставчици и други.

Собственият капитал към 30 септември 2022 г. е в размер на 1 625 хил. лв. (31.12.2021 г.: 1 754 хил. лв.) и включва:

- Основен капитал в размер на 2 110 хил. лв., който е съставен от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 1 686 хил. лв. и непарична вноска (апорт) от едноличния собственик в размер на 424 хил. лв., представляваща имот – частна държавна собственост.
- На основание Разпореждане № 1 от 03.02.2022 г. на Министерския съвет регистрираният капитал на ФМФИБ е намален от 2 869 479 лв. на 2 109 764 лв., чрез придобиване от Дружеството и обезсилване на 759 715 бр. обикновени поименни налични акции с номинална стойност 1 лев всяка от тях за покриване на реализирани загуби в периода 2018 – 2020 г. Изпълнението на разпореждането е извършено с решение на министъра на финансите с Протокол № 8 от 07.02.2022 г. и с последващо решение от 10.02.2022 г. на Съвета на директорите на ФМФИБ за обезсилване на акциите и намаляване на капитала на Дружеството. Решението за намаляването на капитала е вписано в Търговския регистър на 17.02.2022 г.;
- Финансов резултат с натрупване, отрицателен, в размер на 485 хил. лв. и включва непокрити с приходи от възнаграждения за управление по оперативни програми разходи, които са възникнали от дейността на Управление „Проектна информация и финансиране“ и 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.
- Разходите, необходими за обезпечаване дейността на управление „Проектна информация и финансиране“ се покриват чрез увеличение на регистрирания капитал на Дружеството от държавата, едноличен собственик на капитала. За 2022 г. не е предвидено увеличение на капитала, поради наличие на неизразходван ресурс от предходни увеличения. За периода от 2018 до 2021 г. капиталът е увеличаван всяка година на базата на одобрен бюджет от държавата, представлявана в този период от министъра на финансите в качеството си на орган, упражняващ правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на ФМФИБ.

Орган, упражняващ правата на държавата

С Разпореждане № 2 от 16.02.2022 г. Министерския съвет на Република България определя министъра на иновациите и растежа да замени министъра на финансите, като нов орган, който да упражнява правата на държавата, като едноличен собственик на капитала на Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД. Решението на МС е вписано в Търговския регистър на 17.03.2022 г.

8. Дъщерни компании и клонове

Към 30.09.2022 г. Дружеството има участия в шест алтернативни инвестиционни фонда, а именно: Фонд Ню вижън 3 КД, Иновейшън Кепитъл Фонд КДА, Морнингсайд Хил – Фонд за рисков капитал КД, Витоша Венчър Партнърс – Фонд I КД, Фонд Ню вижън 3 КО КД и Силвърлайн Партнърс-Фонд КД.

Към 30.09.2022 г. Дружеството няма клонове.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

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

На основание чл. 13 и чл. 15, ал. 1 от Закона за публичните предприятия, с Разпореждане № 11 от 5 октомври 2022 г. на Министерския съвет е прието изменение на Устава на Дружеството. Това Разпореждане е за изменение и допълнение на Разпореждане № 3 на Министерския съвет от 2015 г. за учредяване на еднолично акционерно дружество с държавно участие в капитала „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД - София, изменено с Разпореждане № 5 на Министерския съвет от 2015 г., изменено и допълнено с Разпореждане № 2 на Министерския съвет от 2021 г., и за отмяна на Разпореждане № 2 на Министерския съвет от 2022 г.

С промяната на Устава Дружеството преминава към двустепенна система на управление - с Надзорен съвет в състав от трима членове с мандат 3 години и Управителен съвет в състав от трима членове с мандат 3 години, както и определя министъра на иновациите и растежа да упражнява пряко правата на държавата в Дружеството.

Не са настъпили други събития от съществено значение след датата на съставяне на настоящия финансов отчет към 30 септември 2022 г.

IV. МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

Бизнес програмата на ФМФИБ ЕАД за периода 2022 – 2024 г. е одобрена от Съвета на директорите и към настоящия момент в процес на одобрение от едноличния собственик на капитала, след нейното разглеждане от Консултативния съвет.

Съгласно одобрена от Съвета на директорите Бизнес програма 2021-2023 г. показателите/индикаторите за изпълнение на Дружеството включват:

Финансови показатели

„Рентабилност на приходите от основната дейност“ като съотношение на Нетния финансов резултат от дейността на Дружеството в качеството му на Фонд на фондовете по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013 и признатите за периода приходи от тази дейност (доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми).

Ключов показател за изпълнение „Рентабилност на приходите от основната дейност“		
Базова стойност към 31.12.2021	Междинна стойност към 31.12.2023	Целева стойност към 31.12.2030
нула	Нула	Нула

Към 30.09.2022 г. ФМФИБ покрива базовата стойност на показателя, а именно „нула“ от дейността на Дружеството в качеството му на Фонд на фондовете по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013 и признатите за периода приходи от тази дейност (доходи от нетно изменение на задълженията по оперативни програми).

Нефинансови показатели:

Към 30.09.2022 г. изпълнението на нефинансовите цели на Дружеството е обобщено в следващата таблица:

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

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

Година	Нефинансова цел	Ключов показател за изпълнение	Стойност	Междинно изпълнение към 30.09.2022 г.
2022	Подписани финансови споразумения с управляващи органи на програми за финансови инструменти в периода 2021 – 2027 г.*	Брой финансови споразумения	3	Изпълнението е изцяло в пряка зависимост от развитието и приключването на процеса по одобрение на програмите от ЕК и подписването на Споразумение за партньорство с ЕК
	Удовлетвореност на финансовите посредници	Минимално ниво на удовлетвореност, установено чрез проучване	Относително висока	Много висока (стойността е отчетена на база извършено проучване)
	Служители на ФМФИБ преминали обучения	Брой обучени лица, заемащи ръководни длъжности	5	брой обучени служители на ръководни длъжности – 17 (едно ръководител е преминал успешно 1.9 от общо 5 обучения)
		Брой обучени лица, заемащи експертни длъжности	15	брой обучени служители на експерти длъжности – 38 (един експерт е преминал успешно средно 2.3 от общо 5 обучения)
	Прилагане на политики по опазване на околната среда и социалното въздействие в дейността на ФМФИБ	Изготвяне и внедряване на екологична политика	да	Дружеството е в процес на изготвяне на такива политики
		Прилагане на "зелени" практики	да	В процес на организация

V. УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ НА РИСКА

ФМФИБ дефинира риска като вероятността от настъпване на събитие, което да повлияе неблагоприятно върху постигане целите на Дружеството. В контекста на своята дейност основните рискове, които евентуално биха могли да възникнат са свързани с кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск оперативен риск, технологичен риск, регулаторен риск, стратегически и бизнес риск, репутационен риск и външен риск. В частност, кредитният риск по експозициите се следи чрез текущ анализ на способността на избраните финансови посредници и/или крайни получатели да спазват договорните си задължения, както и чрез залагане на подходящи ограничения в съответните технически спецификации и оперативни споразумения (напр. максимален размер на индивидуална експозиция, максимална отворена позиция, отпускане на ресурса на траншове, залагане на ключови показатели за ефективност, таван на загубите по гаранционните продукти и други). Като част от процеса по изготвяне на годишния финансов отчет на Дружеството, ФМФИБ изготвя изчисления за очаквани кредитни загуби по своите продукти в съответствие с изискванията на МСФО, отчитайки параметрите вероятност от неизпълнение (PD), загуба при неизпълнение (LGD) и експозиция към датата на неизпълнение

(EAD), като кредитното качество впоследствие се следи и докладва текущо като част от процедурите по управление на риска и мониторинг. В допълнение, част от вътрешните процедури включват административни проверки на справки за изпълнение, вкл. докладвани дни просрочие, регулярно поддържане и докладване към Съвета на директорите на Регистър на неизпълненията и извършване на годишни прегледи на финансовите посредници. Последващо управление на поетия от ФМФИБ кредитен риск се осъществява чрез политики по мониторинг и верификация и проверки на място на финансовите посредници и/или крайни получатели. Останалите рискове се следят текущо от специализирана работна група.

Управлението на риска се извършва от звено „Анализ и управление на риска“, спазвайки политики и процедури, одобрени от органите на управление на Дружеството. Звено „Анализ и управление и контрол на риска“ идентифицира, оценява и управлява рисковете в Дружеството в сътрудничество с други ключови управления/отдели/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 Съвета на директорите (СД) на Дружеството за преглед и одобрение. Работната група съгласува своите предложения за последващи действия с оглед смекчаване на рисковете със СД или с 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.

За третото тримесечие на 2022 г. беше извършена последваща текуща оценка на рисковете, присъщи за дейността на ФМФИБ, включваща проследяване на съществуващи и идентифициране на нови рискове и предприемане на действия за ограничаване на тяхното въздействието върху Дружеството.

В резултат от извършената оценка на риска, са идентифицирани 3 (три) риска, оценени с най-висок приоритет по отношение на вероятност за осъществяване и въздействие в случай на имплементиране (5/5):

- Риск 1 „Риск от намаляване възложения на ФМФИБ ресурс, вследствие от забавяне в процеса по инвестиране на възложените средства“;
- Риск 2 „Външни за ФМФИБ рискове“, породени от променящите се обстоятелства, в т.ч. и конкретни рискове оказващи пряко влияние върху дейността на Дружеството в следствие на стартиралите военни действия от страна на Русия на територията на Украйна“;
- Риск 3 „Ликвидни рискове за дружеството“.

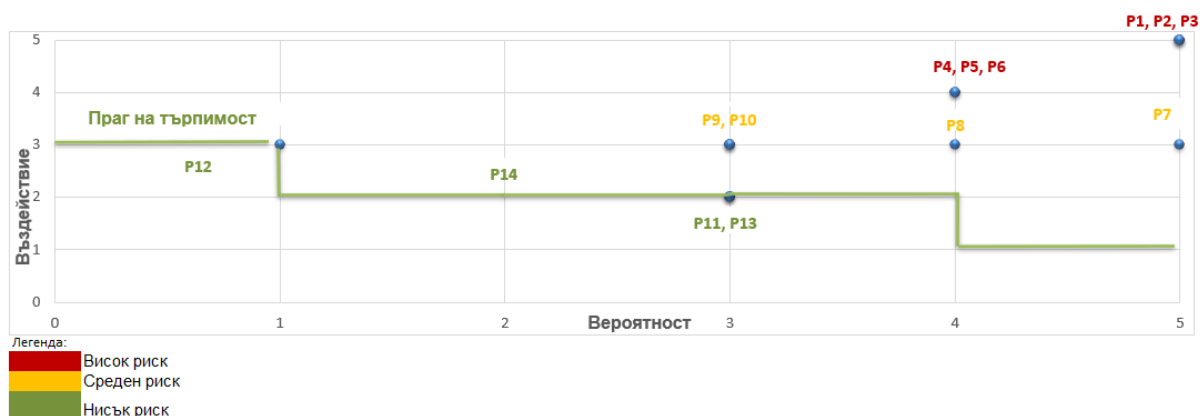
След извършената оценка на риска, могат да бъдат направени следните изводи:

- Регистърът на рисковете включва общо 14 (четирнадесет) риска (същият брой, като за предходното тримесечие), като под прага на търпимост (с нисък приоритет) се запазват 4 броя;
- Броят на рисковете, оценени с висок приоритет се увеличава през последното тримесечие от 4 на 6 броя,;

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.



- 50% от идентифицираните рискове са с оперативен характер (7 от общо 14 риска). 3 от тях са с висок приоритет, 3 със среден и 1 с нисък;



- Дефинирани са 27 предложения за последващи действия с цел ограничаване въздействието на идентифицираните рискове с Висок/Среден приоритет, т.е. тези над прага на търпимост;

Ликвиден риск

През последната една година Дружеството е с повишен ликвиден риск. Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Ръководството на ФМФИБ, с цел минимизиране и контролиране на риска, провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. През 2022 г. ФМФИБ ЕАД обособи „Комитет по управление на активите и пасивите“ (наричан за кратко КУАП, Комитетът) с цел да подпомага процесите в Дружеството свързани с осигуряване на стабилни приходи, висока норма на възвращаемост, както и да осигури оптимална ликвидност в изпълнение на стратегията за развитие на Дружеството и поставените цели за съответната финансова година. Комитетът анализира 1) дисбаланса между входящите и изходящите парични потоци на Дружеството с цел предотвратяване и управление на потенциални ликвидни кризи; 2) нужните нива на ликвидните буфери през целия жизнен цикъл на Финансовите инструменти (ФИ); 3) количествените и качествени параметри на ликвидността; 4) промените в нормативните документи и регулации и отражението им върху способността на Дружеството да посрещне своите задължения; 5) темпа на усвоявания по различните ФИ; 6) погасените средства от крайни получатели (КП) към Дружеството, както и възможностите за реинвестирането им; 7) нуждите от външно финансиране; 8) разходната част на Бюджета и изпълнението на Бюджета за съответната финансова година, с оглед гарантиране постоянна платежоспособност на Дружеството.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

През 2020 – 2021 г. за ФМФИБ имаше съществени ликвидни предизвикателства, предвидени от стартирането на дейността и произтичащи от бизнес модела - дейността се обезпечавана чрез получаваните от оперативните програми такси за управление (базова и за изпълнение), които са регламентирани в Делегиран регламент (ЕС) 480/2014 на ЕК. В етапа си на развитие, Дружеството усвоява такси в намален размер 3% за първата година, 1% за втората година и 0.5% за всяка следваща година. През 2021 г. за Дружеството възникна необходимост от осигуряване на ликвиден ресурс за посрещане на оперативните му нужди. Тази необходимост е породена от оперативните предизвикателства пред Дружеството свързани с необходимостта от покриване на текущите нужди за обезпечаване на дейностите по мониторинг и верификация на изпълнението по сключени 31 оперативни споразумения и 7 финансови споразумения, съкровищно управление, оперативна и финансова отчетност, управление на риска, съответствие и вътрешен одит, както и от поемането на задължения по дългосрочен договор за изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите на ФМФИБ. Договорът на обща стойност 1 257 600 лв. с вкл. ДДС е сключен за срок от 54 месеца, считано от 07.12.2020 г., и предвижда поетапно изпълнение. Към настоящия момент по договора са платени два аванса на обща стойност от 314.4 хил. лв. (допълнителна информация за договора е оповестена към т.5.3., Нематериални активи). В случай на изпълнение на договорените условия, Дружеството следва да направи плащане по него на сума в размер на 817 хил. лв. В резултат на това за период от около 12 месеца е установена нужда от временно ползване на допълнителни средства. Тази необходимост се управлява и контролира от ФМФИБ, като в качеството си на организация, осъществяваща Фонд на фондовете (ФнФ) по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013, Дружеството е бенефициент по механизма за ползване на авансово финансиране (Механизма) - на основание чл. 55 от Постановление на МС № 31 от 17.03.2022 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2022 г. С ползването на този механизъм Дружеството има възможност, след одобрение от управляващите органи, да получи авансово полагащите му се базови такси управление за шест месечен период, които следва да възстановява на падеж в краткосрочен план - до 12 месеца. През м. май 2022 г. е погасено последно полученото авансово финансиране по Механизма в размер на 458 хил. лв. и на този етап няма планове за бъдещо ползване на същия.

От друга страна, поемането в края на 2020 г. на задълженията за изграждане на вътрешна управленско-информационна система допълнително увеличава ликвидните рискове за Дружеството и при настъпване на падеж по този договор, и съгласно условията на договора, ФМФИБ ще бъде пред ситуация да търси варианти за осигуряване на допълнителен ликвиден ресурс от трети страни, за да може да отговори на поетите задължения или да търси и търси други решения относно необходимостта от изпълнение на сключения договор. В тази връзка и с оглед междувременно настъпилите промени в организационната структура и процеси по изпълнението на финансови инструменти в Дружеството, ФМФИБ обследва различни варианти относно правилното и законосъобразно изпълнение на договора, свързани с актуалните потребности на възложителя, включително намаляване на обема на възлагане, респективно цената на договора, както и обследва потенциалната възможност за неговото прекратяване. Същевременно, Съветът на директорите взе решение за обследване на възможности за външно кредитиране, с цел покриване на задълженията по този договор.

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. В тази връзка, към 30.09.2022 г. от ИА ОСЕС са издадени:

- Предварителен одитен доклад за извършен тематичен системен одит за оценка на ефективното функциониране на системите за управление и контрол на финансови инструменти по ЕСИФ, изградени в Управляващите органи на оперативните програми: „Региони в растеж“, „Иновации и конкурентоспособност“ и „Развитие на човешките ресурси“, както и във „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД и
- Предварителен одитен доклад за извършен одит на операциите по ОП „Региони в растеж“ 2014-2020 г.
- Към 30.09.2022 г., от ИА ОСЕС, са в процес на изпълнение одит на операциите по ОП „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 г. и одит на операциите по ОП „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г.

Във връзка с извършваните одиторски проверки, ръководството на Дружеството извършва анализ и оценка на риска от налагане на финансови корекции и тяхното влияние върху паричните потоци на ФМФИБ.

Със Заповед № РД-14-203/22.08.2022 г. на министъра на иновациите и растежа е възложено на дирекция „Вътрешен одит“ в МИР да извърши проверка на дейността на ФМФИБ ЕАД по изпълнение на дялови финансови инструменти. Въз основа на извършеният одитен ангажимент за консултиране е съставен Одитен доклад за „Изразяване на становище за съответствие с нормативните изисквания на въведените правила, процедури и политики от ФМФИБ, във връзка с дейността по дялово инвестиране, както и за адекватното прилагане на въведените контролни механизми към финансови посредници по дялови инструменти“.

VI. ПРИДОБИТИ, ПРИТЕЖАВАНИ И ПРЕХВЪРЛЕНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, притежавали и прехвърляли акции или облигации на Дружеството.

VII. ПРАВА НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Членовете на Съвета на директорите не притежават специални права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ 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 Съвета на директорите 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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 30 септември 2022 г.

IX. СДЕЛКИ ПО РЕДА НА ЧЛ.2406 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

През периода януари – септември 2022 г. и през 2021 г. няма сключвани договори между членовете на Съвета на директорите или техни свързани лица и Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

МАРТИН ГИКОВ

Изпълнителен директор

Дата: 28 октомври 2022 г.