



**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
31 МАРТ 2023 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

Надзорен съвет (от 16.11.2022 г.)

Николай Генчев Иванов – председател на НС;
Николай Маринов Марков – заместник-председател на НС;
Венцеслав Петров Аврамов – член на НС.

Управителен съвет (от 24.11.2022 г.)

Мартин Методиев Гиков – председател на УС и изпълнителен директор;
Камен Минчев Славов – член на УС и изпълнителен директор;
Павел Николаев Лисев – член на УС и изпълнителен директор.

Седалище и адрес на управление

ул. „Кърниградска“ № 19, ет. 3
1000 гр. София, България

Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД (ФМФИБ) е дружество, чиято мисия е ефективно и устойчиво управление на финансови инструменти, заложи в програми, съфинансирани от ЕС. 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 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 дялови за оперативните програми, за които Дружеството има мандат, а именно:

- Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ – два финансови инструмента: микрокредитиране със споделен риск 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 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“ – дългов финансов инструмент за инвестиции в сектор ВиК;
- Програма за развитие на селските райони – дългов продукт „Финансиране в селските райони“;
- Програма морско дело и рибарство – индивидуални гаранции.

Към 31.03.2023 г. за програмен период 2014-2020 Дружеството има договорен за изпълнение/управление ресурс по оперативните програми в общ размер на 1.2 млрд. лв. (92.9% от средствата по сключените Финансови споразумения) или подписани са 38 оперативни споразумения с период за осъществяване на инвестиции до 31.12.2023 г. Разплатените средства към крайни получатели са в размер на 478 млн. лв. за сметка на програмите, като разплатеният допълнително частен ресурс е в размер на 617 млн. лв. Сключени са договори с 2 524 крайни получатели по всички финансови инструменти, в т.ч. 222 броя за дялови инвестиции.

Плащанията към крайните получатели са нараснали с 4.4% спрямо 31.12.2022 г., сключени са 145 нови договора по дълговите инструменти и са осъществени 18 нови броя дялови инвестиции. Към 31.03.2023 г. са разплатени 71% от общо договорените с крайните получатели ресурси, като разплатените средства представляват 40.3% от договорения ресурс с финансовите посредници.

Сред основните цели на Дружеството е стремеж за увеличаване на темпа 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.

Предоставеният ресурс от ФМФИБ е допринесъл:

- за над 1 505 са новосъздадени работни места във връзка с инвестициите, осъществени с ресурса по дялови финансови инструменти от ОПИК и по микрокредитите за стартиращи предприятия по ОПРЧР – към 31.12.2022;
- за над 230 компании от уязвимите групи и 13 социални предприятия, финансирани с инструментите за микрокредитиране - към 31.12.2022 г. (за над 243 компании от уязвимите групи и 15 социални предприятия, финансирани с инструментите за микрокредитиране - към 31.03.2023);

- за 1 456 компании, подпомогнати по програма Възстановяване 1 и 2^[1] - към 31.12.2022;
- със сключените договори от Фондовете за градско развитие до края на 2023 г. да бъде постигнато:
 - 1 121 мил. кв. м. създадени или рехабилитирани незастроени площи в градските райони;
 - 16 нови туристически продукта с ръст в очаквания брой посещения от близо 723 хил. туристи;
 - 163 хил. кв. м. обновена спортна и културна инфраструктура;
 - 130 хил. кв. м. обновени обществени сгради.
- към финансовите инструменти допълнително да бъде осигурен частен ресурс в размер на 909 млн. лв., договорен с крайните получатели^[1] (по данни към 31.03.2023 - към финансовите инструменти допълнително да бъде осигурен частен ресурс в размер на 928 млн. лв., договорен с крайните получатели).

През първото тримесечие на 2023 г. стартира и работа по програмен период 2021-2027. Към 31.03.2023 г. са сключени два нови мандата с управляващите органи на ПКИП и ПНИИДИТ с обща стойност на договорения за управление на финансови инструменти ресурс, съвместно с БФП, в размер на 1.38 млрд. лв.

В допълнение на основната си дейност, Дружеството чрез самостоятелно звено, Управление „Проектна информация и финансиране“ (УПИФ), 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 резултат в текуща загуба в Отчета за всеобхватния доход.

Основните цели в средносрочен план, които стоят пред Дружеството са свързани с подготовка и стартиране на изпълнение на финансови инструменти за програмен период 2021-2027, сключване на споразумения за финансиране с управляващите органи, както 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;
- През периода 2020 г. – 2022 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 изтече през 2022 г., предполага плащане от приблизително 880 хил. лв., които не биха могли да се финансират от текущите приходи на Дружеството. Ръководството обследва различни варианти, включително привличане на

^[1] Към 31.12.2022

- подходящо като структура дългосрочно финансиране, намаляване на обема, респективно цената на договора, както и се обследва потенциална възможност за неговото прекратяване;
- Стартиране на финансовите инструменти по програмите, финансирани от Европейските фондове при споделено управление от програмен период 2021-2027, което изисква от една страна ефективен процес на договаряне с Управляващите органи и от друга страна адресиране на предизвикателства, произтичащи от прилагането на нови форми на комбинирано финансиране с финансови инструменти и безвъзмездни средства (включително с инвестиционен грант, конвертируем грант, капиталови отстъпки и др.), които за първи път се въвеждат в законодателството на ЕС за периода 2021-2027 г. и за които не са налице опит при управлението на средствата за Кохезионната политика на ЕС;
 - Определени рискове за ефективното функциониране на средата за прилагане на подкрепа чрез финансови инструменти крие нестабилната политическа ситуация в страната, която рефлектира в чести промени в ръководствата на управляващите органи, ФМФИБ и в други публични институции и води до забавени процеси по вземане на управленски решения, свързани с дизайна и изпълнението на финансови инструменти;
 - Във връзка с решения за налагане на финансови корекции от Управляващите органи на оперативните програми: „Региони в растеж“, „Иновации и конкурентоспособност“ и „Развитие на човешките ресурси, които Дружеството обжалва по съдебен път, постоянно се анализират паричните потоци и се извършва оценка относно наличието на вероятност за възникване на ликвидни предизвикателства, произтичащи от тези задължения.

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

за периода, завършващ на 31 март 2023 година

	<u>Бележки</u>	<u>1-3.2023</u>	<u>1-3.2022</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доход от нетно изменение на задълженията по оперативни програми, в т.ч.:	7	2 212	2 234
- за покриване на разходи за управление	7.2.1 (a)	979	819
- за покриване на резултати по финансови операции	7.2.1(б,в)	1 233	1 415
Разходи за управление:	7.2.2	(979)	(819)
Разходи за персонала		(823)	(668)
Разходи за материали		(2)	(2)
Разходи за външни услуги		(83)	(108)
Разходи за амортизация		(47)	(38)
Други разходи		(21)	(3)
Разходи за лихви по задължения за лизинг		(3)	-
Разходи за дейността на Управление Проектна информация и финансиране	7.2.3	(21)	(48)
Нетни разходи от финансови операции:		(1 233)	(1 415)
Приходи от лихви по предоставени кредити		28	10
Разходи за възнаграждения на финансови посредници		(1 261)	(1 425)
Финансов резултат преди данъци		(21)	(48)
Разход за данък върху доходите		-	-
Нетен финансов резултат за периода		(21)	(48)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(21)	(48)

Мартин Гиков
Изпълнителен директорКамен Славов
Изпълнителен директорПавел Лисев
Изпълнителен директор

2 май 2023 г.

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

за периода, завършващ на 31 март 2023 година

	<u>Бележки</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	7.3	286 105	308 243
<i>Парични средства по сметки за оперативни програми</i>		<i>285 351</i>	<i>307 473</i>
<i>Парични средства по сметка средства за издръжка</i>		<i>754</i>	<i>770</i>
Вземания по предоставен ресурс	7.3	259 095	245 645
Инвестиции в дялови инструменти	7.3	120 913	118 008
Разходи за бъдещи периоди		-	1 077
Отсрочени разходи		103	-
Вземания по краткосрочно финансиране		11	11
Други активи		287	291
Имоти и оборудване		447	463
Нематериални активи		396	397
Активи с право на ползване		610	616
Активи по отсрочени данъци		1	1
ОБЩО АКТИВИ		<u>667 968</u>	<u>674 752</u>
ПАСИВИ			
Задължения по оперативни програми	7.3	657 005	663 579
Задължения по договори за финансови гаранции	7.3	6 671	6 671
Задължения по лизинг		614	619
Провизии		1 250	1 402
Други краткосрочни пасиви		818	850
ОБЩО ПАСИВИ		<u>666 358</u>	<u>673 121</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		2 110	2 110
Натрупани загуби		(500)	(479)
	7.3	<u>1 610</u>	<u>1 631</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>667 968</u>	<u>674 752</u>

Мартин Гиков
Изпълнителен директорКамен Славов
Изпълнителен директорПавел Лисев
Изпълнителен директор

2 май 2023 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
	<i>хил. лв. бел.7.3</i>	<i>хил. лв. бел.7.3</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2022 година	2 869	(1 115)	1 754
Увеличение на капитала	-	-	-
Намаление на капитала	(759)	759	-
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.	-	(123)	(123)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(123)	(123)
<i>*друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 декември 2022 година	2 110	(479)	1 631
Общ всеобхватен доход за периода, в т.ч.:	-	(21)	(21)
<i>*нетен резултат за годината</i>	-	(21)	(21)
<i>* друг всеобхватен доход, нетно от данъци</i>	-	-	-
На 31 март 2023 година	2 110	(500)	1 610

Мартин Гиков
Изпълнителен директор

Камен Славов
Изпълнителен директор

Павел Лисев
Изпълнителен директор

2 май 2023 г.

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

	Бележки	2023	2022
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления на ресурс по оперативни програми		-	229 810
Възстановен ресурс по оперативни програми		-	(15 501)
Предоставен ресурс на финансови посредници за изпълнение на финансови инструменти		(24 458)	(122 032)
Плащания по гаранционни споразумения		(4 363)	-
Възстановен ресурс от финансови посредници по изпълнение на финансови инструменти		7 946	14 420
Плащания на доставчици		(115)	(495)
Плащания на персонала и за социално осигуряване		(956)	(3 243)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		-	(13)
Други постъпления/(плащания), нетно		(2)	(88)
Платени лихви от ресурса по оперативни програми		-	-
Плащания по наложени финансови корекции		(152)	-
Нетни парични потоци (използвани в)/от оперативна дейност		(22 100)	102 858
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на имоти и оборудване		-	-
Покупки на нематериални активи		-	(29)
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		-	(29)
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от капиталова вноска		-	-
Постъпления от краткосрочно финансиране		-	-
Изплащане на краткосрочни финансираня		-	(748)
Плащания за лизинг на активи		(38)	(84)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		(38)	(832)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(22 138)	101 997
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		308 243	206 246
Парични средства и парични еквиваленти на края на периода	7.3	286 105	308 243
в т.ч.			
Блокиран ресурс за изпълнение на гаранции		177 179	181 967

 Мартин Гиков
 Изпълнителен директор

 Камен Славов
 Изпълнителен директор

 Павел Лисев
 Изпълнителен директор

2 май 2023 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

Управителният съвет (УС) на Дружеството представя доклад за дейността и пояснителни бележки за периода януари – март 2023 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 (МС), 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. Министерският съвет на Република България е определил министъра на иновациите и растежа д, като 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 и регистър на юридическите лица с нестопанска цел (ТРРЮЛНСЦ) на 17.03.2022 г.

Считано от 02.12.2022 г. системата на управление на ФМФИБ ЕАД е двустепенна - с Надзорен съвет и Управителен съвет, на основание Разпореждане № 11 от 05.10.2022 г. на Министерския съвет на Република България за промяна на Разпореждане № 3 от 2015 г. за учредяване на ФМФИБ ЕАД

На 26.01.2023 г. в ТРРЮЛНСЦ е вписан нов Устав на Дружеството, с който са направени допълнения в предмета на дейност и промяна в представителството на ФМФИБ АЕД, като всеки член от състава на УС може да представлява ФМФИБ (изпълнителни директори), като Дружеството ще се представлява от всеки двама от представляващите членове заедно.

Адресът на управление на Дружеството е: гр. София, ул. „Кърниградска“ № 19, ет. 3.

Управление на дейността

Към 31.03.2023 г. Дружеството е с двустепенна система на управление.

Органите на управление към 31.03.2023 г. са, както следва:

Надзорен съвет (от 16.11.2022 г. до провеждане на избор за постоянен състав):

1. Николай Генчев Иванов – председател на НС;
2. Николай Маринов Марков – заместник-председател на НС;
3. Венцеслав Петров Аврамов – член на НС.

Управителен съвет (от 24.11.2022 г. до провеждане на избор за постоянен състав):

1. Мартин Методиев Гиков – председател на УС и изпълнителен директор;
2. Камен Минчев Славов – член на УС и изпълнителен директор (от 26.01.2023 г.);
3. Павел Николаев Лисев – член на УС и изпълнителен директор (от 26.01.2023 г.).

С решение на УС от 19.01.2023 г. всеки член от състава на УС може да представлява ФМФИБ (изпълнителни директори), като Дружеството ще се представлява от всеки двама от представляващите членове заедно. Решението е публикувано в ТРРЮЛНСЦ на 26.01.2023 г.

Предмет на дейност

ФМФИБ осъществява дейност по изпълнение на финансови инструменти, прилагани по фондове, механизми, програми и проекти, съфинансирани от Европейския съюз, за програмните периоди 2007-2013, 2014-2020, 2021-2027 г. и следващи. Дружеството може да изпълнява инвестиционни стратегии, които предвиждат инвестирането на средства от фондовете по предходното изречение, координирано с други финансови ресурси, включително рециклирани средства от вече изпълнени финансови инструменти или собствени средства. 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. Дружеството може да изпълнява проекти, финансирани от европейски, национални и други програми, с цел насърчаване прилагането на финансови инструменти, опазването на околната среда и борбата с климатичните промени, насърчаване на иновациите, научните изследвания и обучението, справянето със социалните неравенства, развитието на стартър екосистемата и други сходни дейности.

Предметът на дейност по изпълнение на финансовите инструменти за програмите от 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 (ЕС) № 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 декември 2013 г. за определяне на общоприложими разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд, Кохезионния фонд, Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство и за определяне на общи разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд, Кохезионния фонд и Европейския фонд за морско дело и рибарство, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 1083/2006 на Съвета (ОВ Е 20/12/2013) (Регламент 1303/2013).

Предметът на дейност по изпълнение на финансовите инструменти за програмите от програмен период 2021-2027 г. се осъществява от Дружеството в качеството му на „лицето, изпълняващо Холдинговия фонд“ по смисъла на чл. 2, параграф 9, буква д) от Регламент (ЕС) 2021/1060 на Европейския парламент и на Съвета от 24 юни 2021 г. за установяване на общоприложимите разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд плюс, Кохезионния фонд, Фонда за справедлив преход и Европейския фонд за морско дело, рибарство и аквакултури, както и на финансовите правила за тях и за Фонд "Убежище, миграция и интеграция", Фонд "Вътрешна сигурност" и Инструмента за финансова подкрепа за управлението на границите и визовата политика (Регламент 2021/1060) и чл. 5, ал. 3 от Закона за управление на средствата от Европейските фондове при споделено управление.

При осъществяване на предмета на дейност по изпълнение на финансовите инструменти за програмен период 2014-2020 г. Дружеството се счита за единствен бенефициер по смисъла на чл. 2, т. 27 от Регламент 1303/2013 за програмен период 2014 г. – 2020 г. и по чл. 2, параграф 9, буква д) от Регламент 1060/2021/1060 за програмен период 2021 г. – 2027 г.

Дружеството управлява ресурсите, възстановени на финансовите инструменти от инвестиции или от освобождаването на ресурси, поети като задължение по договори за гаранции, 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, включително прехвърлени на Националния фонд и включени като активи на сметката за средства от Европейския съюз на Националния фонд, при възлагане по реда на Закона за управление на средствата от Европейските фондове при споделено управление.

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

с чл. 2а от НАРЕДБА № 26 от 23.04.2009 г. на БНБ за финансовите институции, е издадена Заповед № БНБ-74101/28.04.2017 г. на Подуправителя на БНБ, ръководещ управление „Банков надзор“, с която е дадено съгласие Дружеството да бъде освободено от задължението за вписване в регистъра на финансовите институции по чл.3а, ал.1 от ЗКИ, воден от БНБ.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

1. Ключови постижения за периода януари – март 2023 г.

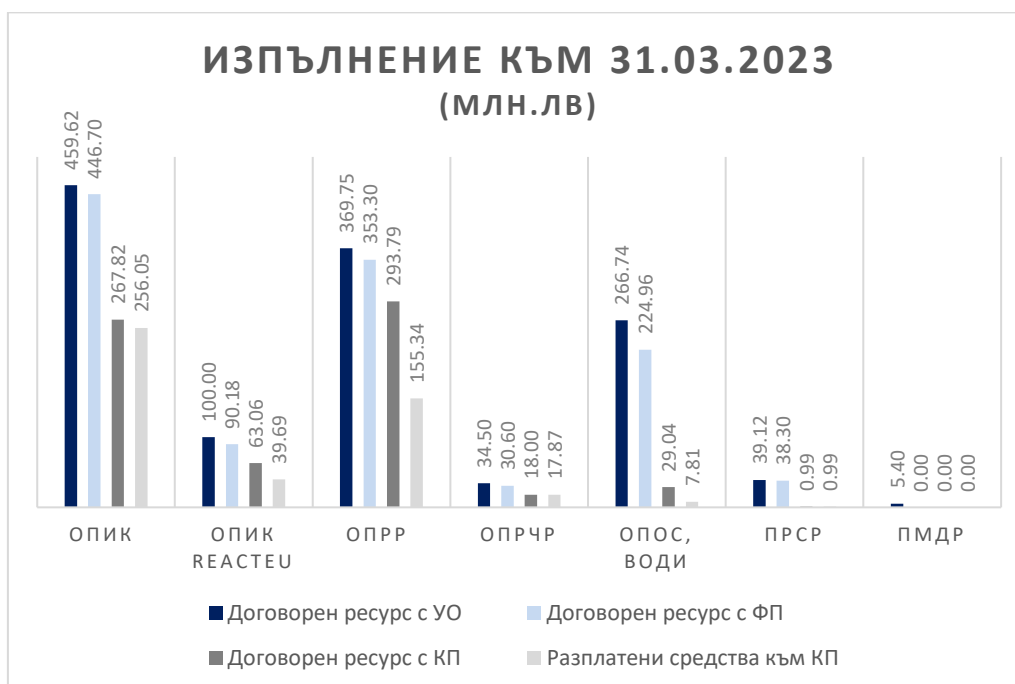
Централизирането на управлението на финансови инструменти цели да изгради експертен капацитет на национално ниво и да гарантира ефективно администриране на средствата от ЕСИФ, като паралелно с това се възползва от възможностите на финансовите инструменти да мултиплицират публичния ресурс чрез мобилизиране 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. 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 – март 2023 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 31.03.2023 г. е представено в следващата графика:

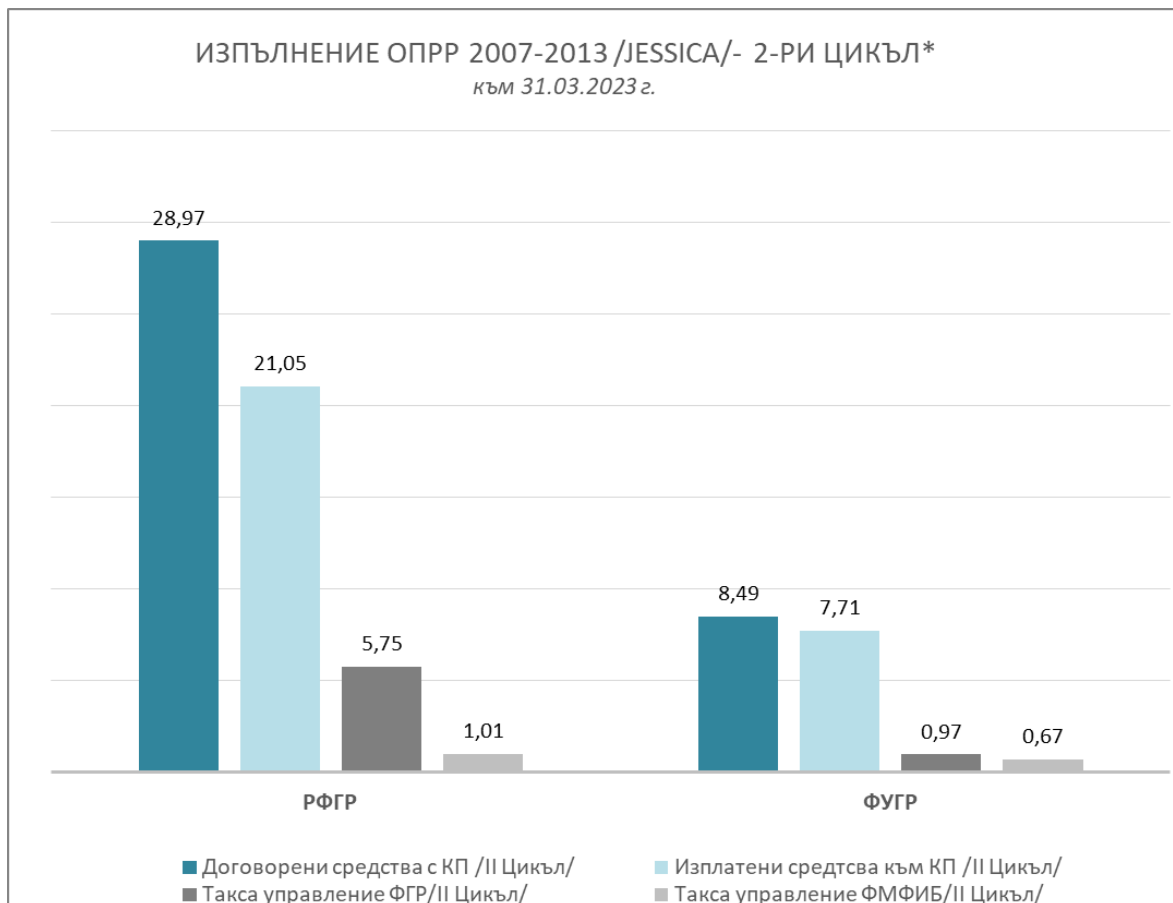


ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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



- Увеличение на ресурсите, достигнали до крайни получатели, с 4.42% спрямо 31.12.2022 г. Разплатените средства към крайни получатели към 31.03.2023 г. са в размер на 477.74 млн. лв. Следващата графика показва изменението на разплатените средства към КП по оперативни програми, сравнени към 31.12.2022 г.;



ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

- Близко 83% от договорения 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 са 203 броя дялови инвестиции по изпълнението на Фонд за ускоряване и начално финансиране от началото на инвестиционния период за финансовия инструмент, от тях 18 броя са реализирани през първото тримесечие на 2023г.;
- Одобрени и осъществени 18 броя инвестиции по изпълнението на Фонд за рисков капитал от началото на инвестиционния период на продукта (нула за първото тримесечие на 2023 г.);
- Одобрена и осъществена една дялова инвестиция от Фонд „Мецанин“ (нула за първото тримесечие на 2023 г.);
- Близко 58% или 17.9 млн. лв. от договорения публичен ресурс по ОПРЧР за реализация чрез финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“ е разплатен до крайни получатели;
- Подадени са искания за последващи траншове към УО на ОПРР и ОПРЧР;
- 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, гаранционният финансов инструмент по ОПРЧР и Финансов инструмент по ПРСР;
- Подписано е Споразумение за финансиране с управляващия орган на Програма „Конкурентоспособност и иновации в предприятията“ (ПКИП) 2021 -2027;
- Подписано е Споразумение за финансиране с управляващия орган на Програма „Научни изследвания, иновации и дигитализация за интелигентна трансформация“ (ПНИИДИТ) 2021-2027;
- Стартирани са пазарни консултации за подготовката на финансовите инструменти по ПКИП 2021-2027;
- Във финална фаза са дискусиите във връзка с подготовката на Споразумение за финансиране с управляващия орган на Програма „Развитие на регионите“ (ПРР) 2021-2027.

Дейност на Управление „Проектна информация и финансиране“

- Текущо се отговаря на запитвания и се провеждат срещи с представители на публичния и частния сектор, като се насочват проектните инициатори към възможни подходящи източници на финансиране. За отчетния период са адресирани над 36 запитвания, включително от ресорните дирекции на Министерство на иновациите и растежа. 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;
- В началото на 2023 г. УПИФ спечели проект, финансиран по програма Еразъм+, за създаване на „Инкубатори за иновативни предприятия“ в партньорство с Асоциация за международно обществено развитие (АМОП) и Софийския университет „Св. Климент Охридски“. В рамките на проекта ще се проведат двудневни семинари в 10 големи града

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

в България, насочени към младежи на възраст 13-30 г., с цел да се насърчи младежкото предприемачество и да се създадат партньорски връзки между бизнеса, местните власти, университетите и училищата - в помощ на младежката активност. На 19 и 20 февруари се проведе първия семинар, организиран в гр. Пловдив;

- През първото тримесечие се реализира конкурсът за „Най-добър студентски стартап на УНСС за 2022 г.“, който УПИФ организира съвместно със Стартап Хъба към Кариерния център. В рамките на конкурса всеки месец се провеждаше „Менторско кафе със Фонда на фондовете“, по време на което студенти с идеи за стартапи можеха да получат съвети за участие в конкурса и финансиране на идеите;
- На 16.03.2023 г. стартира националният конкурс „Най-добър младежки стартап за 2023 г.“, който УПИФ организира съвместно със Стопански факултет на Софийски университет. В рамките на конкурса ще се проведе интензивна менторска програма включваща онлайн семинари, срещи с инвеститори и др.

2. Финансови споразумения с Управляващите органи

Програма „Конкурентоспособност и иновации в предприятията“ 2021–2027

На 16.02.2023 г. е подписано Споразумение за финансиране с Министерството на иновациите и растежа, УО на Програма „Конкурентоспособност и иновации в предприятията“ 2021–2027. Споразумението е за управление на финансов ресурс по програмата в размер на 1.2 млрд. лв.

Програма „Научни изследвания, иновации и дигитализация за интелигентна трансформация“ 2021–2027

На 31.03.2023 г. е подписано Споразумение за финансиране с Министерството на иновациите и растежа, УО на Програма „Научни изследвания, иновации и дигитализация за интелигентна трансформация“ 2021-2027. Споразумението е за управление на финансов ресурс по програмата в размер на 117.4 млн. лв.

Програма „Развитие на регионите“ (ПРР) 2021–2027

През отчетния период активно се водят преговори с Управляващия орган на ПРР относно подписване на Споразумение за финансиране за възлагане на ФМФИБ ЕАД на изпълнението на финансовите инструменти през програмен период 2021-2027, в т.ч. инвестиционна стратегия и бизнес план към него. Подписването се очаква да бъде осъществено през второто тримесечие на 2023 г.

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020

Съгласно подписано на 26.04.2022 г. допълнително споразумение № 6 към сключеното на 17.05.2016 г. финансово споразумение с УО на ОПРЧР, вноските, с които УО се е задължил, се намаляват от 40.5 млн. лв. на 34.5 млн. лв.

През отчетния период, с оглед минимизиране на риска за инвестирането на тези средства в допустими разходи до края на 2023 г., ФМФИБ подготви проект на Анекс № 8 към Финансовото споразумение, с което стартира процес по допълнително намаление на средствата за ФИ по ОПРЧР в размер до 27 млн. лв. Същият е изпратен на УО за съгласуване.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014–2020

- Прехвърляне на част от ресурса, заделен за Такса управление на ФМФИБ към средствата под управление на финансовите посредници

Прогнозни изчисления за очакваните разходи за управление на ФМФИБ до края на 2023 г. показваха, че е налице свободен ресурс в размер на 6.87 млн. лв., който няма да може да бъде разходван до 31.12.2023 г., поради което би подлежал на обратно възстановяване на УО и ЕК. В тази връзка УС взе решение средствата да бъдат предоставени на фондовете за градско развитие като допълнителен ресурс по сключените оперативни споразумения с финансовите посредници.

- Напредък в действията за прехвърляне на неангажиран ресурс от ПО6 към ПО1

През м. октомври 2020 г. стартираха преговори с УО на ОПРР за осигуряване на цялостно инвестиране на неангажирания ресурс за ФИ по ПО6. В резултат на това, на 02.12.2021 г. Комитета за наблюдение (КН) на ОПРР взе решение за прехвърляне на свободния ресурс по ПО6 към средствата за ФИ по ПО1. Решението беше потвърдено на заседание на КН, проведено на 23.03.2022 г. Изменението на програмата се забави поради изчакването на законодателната рамка за индексацията на разходите за СМР след началото на военните действия в Украйна и силните инфлационни процеси, които засегнаха всички сектори, най-вече строителния. На заседание на КН на ОПРР от 30.11.2022 г. изменението на програмата беше одобрено. С него, 10 972 838 лв. се пренасочват от средствата за ФИ по ПО6 към средствата за БФП по ПО6 за индексирани вече финансирани проекти с ФИ по ПО6. Остатъкът от свободния ресурс се прехвърля към ресурса за ФИ по ПО1 с цел финансиране на нови проекти по ПО1 и индексирани вече финансирани проекти с ФИ по ПО1. В допълнение, към средствата за инвестиции по ПО1 се прехвърлят и неусвоени средства, заделени за такса управление на ФМФИБ, в размер на 2 808 187 млн. лв. На 13.03.2023 г. беше подписано споразумение за изменение № 5 към Финансовото споразумение № РД-02-37-253/11.11.2016 г. с УО на ОПРР, който урежда горепосочените промени. На 13.03.2023 г. промените бяха транслирани и на ниво оперативно споразумение по отношение на ФГР Север с подписването на анекс към същото. В началото на второ тримесечие 2023 г. предстои подписването на аналогични анекси към оперативните споразумения за ФГР-София и ФГР-Юг.

С подписаното споразумение за изменение № 5 финансовият ресурс за управление става в размер на 358 773 881.78 лв. от 369 746 720.85 лв.

На 14.03.2023 г. към УО на програмата е подадено последващо искане за плащане на трети транш в размер на 89.7 млн. лв.

Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014–2020

Допълнително споразумение № 4 към Финансово споразумение, сключено на 01.08.2016 г. за управление на средствата за финансови инструменти по Приоритетна ос 2 „Предприемачество и капацитет за растеж на МСП“ е одобрено от УС и НС на Дружеството и изпратен за подпис към УО. Изменението произтича от промените в пазарната среда и обратната връзка получена от Фонд мениджърите (ФМ), изпълняващи дялови и квази-дялови инвестиции, осигуряващи капитал за стартиращи предприятия и предприятия, намиращи се в ранни фази на развитие. Предложението на ФМФИБ има за цел да осигури, че прилаганата от страна на Фонда на фондовете стратегия е съобразена с пазарните условия към момента на изпълнението и променената инвестиционна среда. Предложените промени в Инвестиционната стратегия са изцяло съобразени с целевите стойности на показателите на ОПИК 2014-2020, одобрена с Решение № С (2022) 9261 от 6 декември 2022 г. на Европейската комисия за одобрение на изменение в Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

На 24.03.2023 г. ФМФИБ е подало искане за последващи втори и трети траншове по Финансовото споразумение, сключено на 10.08.2021 г. за управление на средства за финансови инструменти по Приоритетна ос 6 „Възстановяване на МСП“ в размер на 50 млн. лв.

Оперативна програма „Околна среда“ 2014–2020

През отчетния период продължават разговорите с УО на ОПОС за намаляване на ресурса за финансови инструменти по Приоритетна ос 1 „Води“ на ОПОС. В тази връзка, от страна на ФМФИБ ЕАД е изготвен проект на допълнително споразумение към Финансовото споразумение, който е изпратен на УО за съгласуване.

Програма за развитие на селските райони 2014–2020

На 30.03.2023 г. е подписано допълнително споразумение № 1 за промяна на условията на сключеното Финансово споразумение с УО във връзка с предоставените за управление средства в съответствие с чл. 5 от Закона за управление на средствата от Европейските фондове при споделено управление на основание и при спазване на условията, посочени в чл. 14, ал. 1, т. 8 от Закона за обществените поръчки.

Същевременно са предприети действия за подписване на ново допълнително споразумение с УО на ПРСР, във връзка с удължаване на периода на изпълнение на програмата и на периода на допустимост до края на 2025 г.

Програма за морско дело и рибарство 2014–2020

Предвид изтичането на срока за отправената покана за участие във финансовия инструмент „Индивидуални гаранции по ПМДР 2014-2020“ - 31.03.2023 г., са проведени срещи с УО на ПМДР, на които са обсъдени напредъка и потенциала при изпълнение на инструмента. Изпратено е официално писмо до УО, в което се предлага удължаване на срока на поканата с два месеца.

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 24.6 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 – 4.6 млн. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

На база получената от посредниците информация за напредъка в изпълнението, към 31.03.2023 г. са извършени плащания по 696 договора за микрокредити към крайни получатели на стойност 22.3 млн. лв. (увеличение при бл. с 3.2% спрямо 31.12.2022 г.), в т.ч. 17.04 млн. лв. финансиране, предоставено от ОПРЧР, или приблизително 69% 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 микрофинансиране*“ се осъществява чрез сключени две гаранционни споразумения, резултат от проведени две процедури 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.

Към 31.03.2023 г. са разплатени средства по 90 договора от създадените гаранционни портфейли с кредити, което представлява 2.17% намаление спрямо предходното тримесечие. Общата стойност на договорения ресурс е в размер на 4.8 млн. лв. (с 4.6% намаление спрямо 31.12.2022 г.), от които изплатени на крайни получатели са 4.14 млн. лв., гарантирани с ресурс по програмата в размер на 0.828 млн. лв.

ФМФИБ стартира процес по намаление на средствата за ФИ по ОПРЧР с изготвянето на проект на допълнително споразумение към Финансовото споразумение въз основа на резултатите до момента, които 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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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.

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

- „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 Партнърс – Фонд I“ КД, с фонд мениджър Витоша Венчър Партнърс ООД и размер на капиталовия ангажимент на ФМФИБ в размер на 25.2 млн. евро.

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-ве и е учреден нов АИФ.

Към 31.03.2023 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	19	18.76
Фонд Ню Вижън 3 Ко КД	1.54	1	1.48
Витоша Венчър Партнърс – Фонд I КД	24.26	52	23.91
Иновейшън Кепитъл Фонд КДА	21.91	126	2158
Общо	66.61	203	65.73

Общата стойност на осъществените инвестиции на четирите АИФ-а заедно с частното съфинансиране към 31.03.2023 г. възлиза на 70.29 млн. лв., а с допълнително привлеченото финансиране на ниво крайни получатели достига 89.22 млн. лв.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

Разплатените от ФМФИБ средства към четирите АИФ-а възлизат на 55% 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 при „Фонд Ню Вижън 3 Ко“ КД остана неинвестиран ресурс от 6.5 млн. евро. ФМФИБ е в процес на оттегляне на невложения ресурс и предстои 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 31.03.2023 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 31.12.2022 г. възлиза на 38.6 млн. лв., а с допълнително привлеченото финансиране на ниво крайни получатели достига 43.3 млн. лв.

Разплатените от ФМФИБ средства към фонда възлизат на 59.2% от ангажирания ресурс от ОПИК 2014-2020.

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

За изпълнението на финансовия инструмент е учреден алтернативен инвестиционен фонд с наименование „Силвърлайн партньрс – Фонд“ КД с Фонд мениджър „Силвърлайн Партньрс“ ООД.

Към 31.03.2023 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:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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

Общата стойност на осъществената инвестиция на „Силвърлайн партньорс – Фонд“ КД заедно с частното съфинансиране към 31.12.2022 г. възлиза на 7.8 млн. лв., а с допълнително привлеченото финансиране на ниво крайни получатели достига 11.3 млн. лв.

Разплатените от ФМФИБ средства към фонда възлизат на 14.6% от ангажирания по 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.

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 финансовия инструмент и са подписани анекси към гаранционните споразумения с банките-партньори, 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 31 март 2023 г.

Към 31.03.2023 г. изпълнението на финансовия инструмент от страна на банките-партньори е представено на следващата таблица:

Банка-партньор	Гарантиран обем на портфейла	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране	Максимален размер на покритите загуби
	млн. лв.	млн. лв.	млн. лв.
БАКБ АД	18.5	15.89	3.43
Токуда Банк АД	4.78	4.72	1.39
ПИБ АД	65.87	62.19	19.3
Кей Би Си Банк България ЕАД	63.22	54.27	18.49
Банка ДСК АД	44.63	43	14.97
Обединена българска банка АД	71.48	71.04	28.41
Юробанк България АД	92.31	88.26	35.07
УниКредит Булбанк АД	78.45	70.75	28.3
Общо	439.24	410.12	149.36

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.

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.

На 31.12.2022 г. изтече периодът на включване на кредити в обхвата на портфейлната гаранция по „Възстановяване 2“. От страна на банките-партньори е изразено желание за удължаване на периода на включване, като част от тях проявяват интерес и към допълнителен ресурс. В тази връзка през първо тримесечие на 2023 г. бяха подписани анекси, с които бе удължен периодът на включване до 31.03.2023 г.

Към 31.03.2023 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 31 март 2023 г.

Банка-партньор	Гарантиран обем на портфейла	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране	Максимален размер на покритите загуби
	млн. лв.	млн. лв.	млн. лв.
УниКредит Булбанк АД	57.49	43.91	17.56
Обединена българска банка АД	30.16	21.4	8.56
Кей Би Си Банк България ЕАД	27.55	6.77	2.71
Токуда Банк АД	1.22	1.17	0.47
Юробанк България АД	22.98	12.92	5.17
БАКБ АД	12.95	9.71	3.88
Банка ДСК АД	5.3	3.34	1.34
Общо	157.65	99.22	39.69

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

Източникът на допълнителния лимит се очаква да 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 третират 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 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 31 март 2023 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.

На 13.03.2023 г. е подписано Допълнително споразумение № 3 към Оперативното споразумение за създаване на ФГР Север, с което се изменя разпределението между Приоритетна ос 1 и Приоритетна ос 6 по Общия финансов ангажимент, който се увеличава от 130 400 000 лв. на 131 075 907 лв. Новите договорени стойности по съответните лимити са, както следва:

- Заемен лимит по Приоритетна ос 1 – сума в размер на 113 945 119 лв.;
- Заемен лимит по Приоритетна ос 6 – сума в размер на 4 930 788 лв.;
- Гаранционен лимит по Приоритетна ос 1 – сума в размер на 11 524 617 лв.;
- Гаранционен лимит по Приоритетна ос 6 – сума в размер на 675 383 лв.

В допълнение, е договорено, условното увеличение на общия финансов ангажимент, договорено с Допълнително споразумение № 2, се намалява от 2 712 325 лв. на 675 907 лв.

Аналогични допълнителни споразумения към оперативните споразумения за ФГР-София и ФГР-Юг предстои да бъдат сключени в началото на второто тримесечие на 2023 г.

Към 31.03.2023 г. от страна на трите фонда са подписани общо 122 договора с крайни получатели¹ на обща стойност 461.75 млн. лв., в т.ч. стойността на публичния ресурс е 268.34 млн. лв. (увеличение на договорения публичен ресурс с 39% спрямо 31.03.2022 г. и с 8.61% спрямо 31.12.2022 г.), като от тях 105 договора са по Приоритетна ос 1 и 17 договора са по Приоритетна ос 6. Разплатените средства към крайни получатели от стойността на договорения публичен ресурс с крайни получатели достига 51.17% към 31.03.2023 г. (31.12.2022 г.: 50.18%).

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	162.73	92.92	32.98
ФГР София	77.09	45.48	31.65
ФГР Юг	221.93	130.94	72.68
Общо	461.75	268.34	137.31

Към 31.03.2023 г. данните относими към формиране на гарантирания портфейл (вградени гаранции в заемен лимит) са:

¹ От данните са изключени договори с крайни получатели, които са подписани, но впоследствие прекратени.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

Регион	Гарантиран обем на портфейла млн. лв.	Усвоен размер на гарантирано съфинансиране млн. лв.	Максимален размер на покритите загуби млн. лв.
ФГР Север	60.89	23.22	4.64
ФГР София	31.61	21.99	4.40
ФГР Юг	49.89	44.93	8.99
Общо	142.39	91.14	18.03

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 31.03.2023 г. по II Цикъл са сключени 24 договора с крайни получатели, като договорените средства за този цикъл са в размер на 37.45 млн. лв. публичен ресурс, разплатените средства от публичния ресурс към крайни получатели са в размер на 28.76 млн. лв. (76.8% спрямо договорния ресурс с КП).

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 31.03.2023 г. са подписани пет договора, по заемния механизъм на оперативното споразумение, с ВиК Русе, ВиК Смолян, ВиК Враца, ВиК Стара Загора и ВиК Бургас. С тях на ВиК

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

операторите си осигуряват инвестиционно финансиране в размер на 67.08 млн. лв., от които 29.04 млн. лв. публичен ресурс. Усвоените средства от публичния ресурс към 31.03.2023 г. са на обща стойност от 7.81 млн. лв.

ЕБВР, със съдействието на ФМФИБ, положи 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.

Междувременно посочените ВиК оператори получават финансиране от „Български ВиК Холдинг“ ЕАД и предвид посоченото, обсъдените възможности за изменение на оперативното споразумение за имплементиране на по-подходяща структура за изпълнение на финансовия инструмент няма да бъдат приложени.

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. Поради липса на потенциални трансакции споразумението е прекратено през 2022 г.

Като се има предвид, че средствата от ОПОС 2014-2020 в петте договорени кредита са значително по-малко от сумата за финансови инструменти по Приоритетна ос „Води“ на програмата, ФМФИБ стартира дискусия с УО на ОПОС за намаляване на ресурса за финансови инструменти по ОПОС. Паралелно с редуцирането на средствата по ФС, между УО на ОПОС и ФМФИБ се извършват действия за намаляване на финансовия ресурс, ангажиран по споразумението, подписано между ФМФИБ и ЕБВР.

Финансов инструмент по ПРСР, мисия и цели

Целта на финансовия инструмент е да осигури подкрепа за предприятия за осигуряване на кредитен ресурс при облекчени условия за бенефициенти по ПРСР, както и за подготовка на финансовия пазар за предоставяне на финансови продукти в сектор „Земеделие“ с подкрепата на средства от ЕС през периода 2023-2027 г., в рамките на Стратегическия план за развитие на земеделието и селските райони.

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 31.03.2023 г. са сключени и разплатени 4 договора с крайни получатели на обща стойност 1.97 млн. лв., в т.ч. публичният ресурс е в размер на 0.985 млн. лв.

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, представяне на инструмента на годишната среща за напредъка по ПМДР, активно популяризиране на възможността пред банките в страната, включително чрез АББ, кампании в социални мрежи и други. С оглед изтичането на срока на поканата са проведени срещи с УО на ПМДР, в рамките на които са обсъдени възможностите за удължаване на поканата и връщане на ресурса. Изпратено е и официално писмо до УО с предложение за удължаване на срока за кандидатстване с два месеца.

4. Информация и комуникация

От началото на 2023 г. ФМФИБ стартира активно годината като 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. Наблюдава се сериозен скок в броя събития, в които дружеството активно се включва, както и на такива организирани от него.

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 (комуникационните дейности са в три направления – предварителна, обхващаща цялата необходима подготовка на представителя от страна на ФМФИБ, по време на събитието и последваща, включително отразяване в ползваните информационни канали). За втора поредна година Дружеството съвместно със Софийски университет „Климент Охридски“ (СУ) провежда конкурс за младежки стартъп по линия на подписания Меморандум със Стопанския факултет на СУ. Организирано са информационно събитие, засягащо ПОС по ПРР проведено съвместно с банките, представители на УО на ПРР и др. заинтересовани страни, както и две информационни събития с фокус дългови и дялови инструменти по линия на ПКП. Представители на ФМФИБ вземат участие в редица събития и инициативи, като например: „Уикенд на идеите“, организиран от Тийноватор; Девета среща на земеделските производители; Годишен форум на ЕИБ в Люксембург н заседание на Виенския икономически форум в качеството на член на организацията; изнесено работно мероприятие на CEO Angels; Spring Retreat Startup Europe Week 2023, като от страна на ФМФИБ участие вземат двама от членовете на УС с презентация и включване в жури на pitch-to-pitch сесия; Българо-турски форум, организиран от ИАНМСП; журиране в рамките на конкурс на УНСС като част от инициативите, предмет на сътрудничество на база на подписан меморандум с университета; информационна сесия за НСОРБ, посветена на новите инструменти, планирани за изпълнение; Комитет за наблюдение по ПРР; Конференция на Камарата на строителите; Кръгла маса за енергийна ефективностобезпечаване на експертно участие, включително и

представител на звено „БРКК“ в организирана от МИР среща във връзка с възможности за финансиране на спортна инфраструктура;

- Интензивна работа и сътрудничество с избраните от Дружеството фонд мениджъри по линия на информираността на широката общественост. Партньорство по съвместни проекти, като се търсят различни, интересни начини за популяризиране на тяхната дейност, като например все по-честото им включване в различен тип комуникационни активности (интервюта и популяризиране на подкрепени компании от портфолиото им чрез разказването на успешни истории);
- Във връзка с подписването на две финансови споразумения с ГДЕФК, съответно по ПКИП и ПНИИДИТ, бяха публикувани документи на страницата на Дружеството и организирани две мащабни, собствени информационни събития. ЗБРКК взе активно участие в концепцията и изготвянето на визията, представяща събитията, вкл. поканите и цялостно пое комуникационния процес чрез изготвяне на прессъобщения, публикации за социалните мрежи и др.; Подготовка и успешно реализиране на медийни участия на представители на Управителния съвет и представители на Дружеството в Darik Business Review и в два подкаста на МИР за дълговите и дяловите инструменти с акценти като свободния ресурс за стария програмен период, планирани за изпълнение продукти в текущия програмен период 2021-2027, както и разяснителен анализ на спецификата на двата вида ФИ и преимуществата им. Бяха проучени и идентифицирани възможности за последващи медийни участия в подходящи бизнес формати;
- Осъществяване на активна комуникация с Министерството на иновациите и растежа, включително съвместни проекти с фокус върху представянето на дейностите и програмите в подкрепа на българския бизнес, изпълнявани от ФнФ;
- Участие на представители на ФМФИБ в ежегодното събитие на платформата fi-Compass към Европейската инвестиционна банка;
- Активна комуникация и разширяване на целевата аудитория и интензивността на комуникацията през социалните мрежи – LinkedIn, Facebook и Twitter;
- Разработване на различен тип комуникационни материали като брошури, two pager-и, покани и др. за целите на визуализирането и по-лесното възприемане на компетенциите на Дружеството;
- Приключване на активна работа по корпоративната идентичност и представянето на бранда; запознаване на служителите с нея – мисия, визия, ценности, същност и имидж, електронен подпис;
- Актуализация на интернет страницата;
- Дейности по подготовка и преподписване на договора с агенцията, която поддържа социалните медии на ФМФИБ, изготвя визиите, оформя презентациите и др.;
- Старт на преговори и преподписване на договор с фирмата, която отговаря за поддръжката на сайта на Дружеството.

5. Дейност по развитие на информационните системи

През 2023 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 2022 г. стартира изграждането на база данни, включваща отчетна и финансова информация с напредъка при изпълнението на възложените мандати. Процесът беше завършен за около 3 месеца с изцяло вътрешен ресурс на ФМФИБ от отдел „Интеграция и управление на информацията“. В края на 2022 г. беше създадена платформа в Power BI с подробна информация за изпълнението на ФИ, до която имат достъп всички служители на дружеството. Платформата допринесе за оптимизиране на редица процеси в ежедневната оперативна работа на ФМФИБ. 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;
- На 07.12.2020 г. е сключен договор на обща стойност 1 257 600 лв. с вкл. ДДС за срок от 54 месеца за изграждане, внедряване и поддръжка на система за управление на бизнес процесите във ФМФИБ ЕАД. Договорът предвижда поетапно изпълнение. Изборът на изпълнител е извършен след проведена открита процедура по реда на ЗОП. Системата трябва да осигури интеграция на всички подлежащи на автоматизация данни и процеси в обща, унифицирана платформа. Към настоящия момент е приключен първи етап.

6. Дейност по управление на човешкия капитал

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

- Организиране и провеждане на процеси по подбор и назначаване на нови служители в отдел „Дялови финансови инструменти“, отдел „Дългови финансови инструменти“ и отдел „Мониторинг, контрол и отчетност“;
- Обезпечаване на дейностите, свързани с приключване на 2022 г. и започването на 2023 г. по линия на администриране на персонала и възнагражденията, в т.ч. изготвяне на необходимите справки и отчети за нуждите на Финанси и ЗЗБУТ;
- Изготвяне на проект за актуализация на организационната структура на Дружеството.

7. Анализ на основни финансови показатели за резултатите от дейността

Финансовият отчет към 31.03.2023 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.
- 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.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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 – март 2023 г. са отчетени приходи от лихви по кредити.

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми / Отсрочени разходи

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

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи. Коефициентите са определени на база одобрени от 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 – март 2023 г. са в размер на 2 212 хил. лв. (2022 г.: 2 234 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, втори и трети траншове, съгласно условията на съответните финансови споразумения и за периода януари – март 2023 г. са в размер на 979 хил. лв. (януари-март 2022 г.: 819 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-март 2023 г. са в размер на 1 233 хил. лв. (периода януари-март 2022 г.: 1 415 хил. лв.). Тези доходи включват средства за покриване на възнаграждения на финансови посредници, приходи от лихви и начислени отрицателни лихви.

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-март 2023 г. са изплатени и/или начислени възнаграждения на финансови посредници общо в размер на 1 261 хил. лв., съответно по оперативни програми: ОПИК – 1 261 хил. лв. (януари-март 2022 г.: по ОПИК в размер на 1 425 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.

Получени приходи от лихви по кредити в общ размер на 28 хил. лв., съответно по ОПРР – 27 хил. лв. и ОПРЧР – 1 хил. лв. (януари-март 2022 г.: по ОПРЧР в размер на 1 хил. лв. и по ОПРР – 9 хил. лв.).

7.2.2 Разходи за управление

Разходите за управление покрити с приходи за периода януари – март 2023 г. са в размер на 979 хил. лв. (януари – март 2022 г.: 819 хил. лв.).

Структура на разходите за управление

Наблюдава се увеличение с 20% на разходите за управление, което основно се дължи на увеличение на разходите за възнаграждения на персонала, поради увеличение на състава на органите за управление и контрол и извършена индексация с 10% на трудовите възнаграждения за покриване на инфлационни ефекти през м. август 2022 г.

Най-голям относителен дял в разходите за управление имат разходите за персонал, провизиите за финансови корекции и разходите за външни услуги. Отчита се увеличение на разходите за амортизация спрямо предходен период, което се дължи на сключен на 01.07.2022 г. договор за наем на офис, находящ се на адрес: гр. София, ул. „Кърниградска“ 19.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

	I.-III.2023		I.-III.2022	
	хил. лв.	отн. дял %	хил. лв.	отн. дял %
Разходи за персонал	823	84.1%	668	81.6%
Разходи за материали	2	0.2%	2	0.2%
Разходи за външни услуги	83	8.5%	108	13.2%
Разходи за амортизация	47	4.8%	38	4.6%
Други разходи	21	2.1%	3	0.4%
Провизии за финансови корекции	-	0%	-	0%
Финансови разходи	3	0.3%	-	0%
	<u>979</u>	<u>100%</u>	<u>819</u>	<u>100%</u>

За периода януари-март 2023 г. разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 32 хил. лв. по договор за наем на недвижимо имущество (2022 г.: няма), отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 *Лизинг*.

Разходите за персонал включват:

	I.-III.2023	I.-III.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	757	617
Социални и здравни осигуровки	95	80
Начислени суми за неизползвани отпуски	(29)	(29)
	<u>823</u>	<u>668</u>

Наблюдава се увеличение на разходите за персонала с 23% спрямо предходен период, което се дължи на увеличение на средносписъчният състав на Дружеството, индексирание на възнагражденията от м. август 2022 г.

Ключов управленски персонал

Към 31.03.2023 г. ключовият управленски персонал на Дружеството се състои от членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет, като до 16.11.2022 г. като орган за управление е действал Съвет на директорите в 3-членен състав. За периода януари – март 2023 г. възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 174 хил. лв. (януари – март 2022: 44 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. и са с период на действие до 16.11.2022 г. След промяната във формата на управление на Дружеството, на 23.02.2023 г. са одобрени нови правила за определяне на възнагражденията на органите за управление и контрол.

Разходите за външни услуги включват:

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

	I.-III.2023	I.-III.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Наем и поддръжка офис	7	43
Консултантски и одиторски услуги	18	15
Бизнес развитие и корпоративна комуникация	20	16
Поддръжка приложения	11	8
Комуникации	5	7
Администриране на трудови договори	5	-
Обучения и участия в конференции	4	3
Абонаменти	1	-
Други	12	16
	<u>83</u>	<u>108</u>

Разходите за наем и поддръжка офис за периода януари – март 2022 г. 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 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 – март 2023 г. включват:

	I.-III.2023	I.-III.2022
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения на персонала	17	37
Осигуровки и здравно осигуряване	2	5
Начислени суми за неизползвани отпуски	1	1
Наем и поддръжка офис	-	4
Амортизация	1	1
Други	-	-
	<u>21</u>	<u>48</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

За периода януари - март 2023 г. разходите за амортизация включват амортизация на активи с право на ползване в размер на 1 хил. лв. (януари - март 2022 г.: няма), отчетени съгласно изискванията на МСФО 16 Лизинг.

Научноизследователска и развойна дейност и дейности в областта на екологични и социални въпроси

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството няма политики и не извършва специфични дейности, свързани с екологични и социални въпроси.

Финансов резултат за периода

Финансовият резултат за периода е отрицателен в размер на 21 хил. лв. (януари – март 2022 г.: 48 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.

За 2023 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 31.03.2023 г. общата сума на активите на Дружеството е в размер на 667 968 хил. лв. (31.12.2022 г.: 674 752 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) – 56.9 %, следвани от „паричните средства и паричните еквиваленти“ с относителен дял от 42.8%.

От пасивите на Дружеството с най-голям дял от 98.6% са „задълженията по оперативни програми“, свързани с управлението на ресурсите за изпълнение на финансови инструменти за получените мандати от управляващите органи на ОПИК, ОПРР, ОПРЧР, ОПОС, ПРСР, ПМДР и Инициатива JESSICA.

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

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

	31.03.2023	31.12.2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Парични средства по сметки за оперативни програми</i>		
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	234 314	239 095
ОП „Региони в растеж“	31 047	50 932
ОП „Развитие на човешките ресурси“	1 021	518
ОП "Околна среда", Ос Води	6 623	6 933
ПРСР	37	2
ПМДР	1 308	1 314
Инициатива JESSICA	11 001	8 679
	<u>285 351</u>	<u>307 473</u>
<i>Парични средства по сметка за издръжка</i>		
Парични средства в каса	-	-
Парични средства по разплащателни сметки	754	770
	<u>754</u>	<u>770</u>
Общо парични средства и парични еквиваленти	<u>286 105</u>	<u>308 243</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 (блокирани) парични средства по специално открити банкови сметки в БНБ, както следва:

	31.03.2023	31.12.2022
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ОП „Развитие на човешките ресурси“	250	250
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	147 525	148 192
ОП „Региони в растеж“	29 404	33 100
	<u>177 179</u>	<u>181 542</u>

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 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 ОПРЧР средствата са блокирани във връзка с изпълнението на финансов инструмент Портфейлна

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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“ 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.

През първото тримесечие на 2023 г. е изплатена сума по гаранции в размер на 4 363 хил. лв. в частта портфейлна гаранция за покриване на загуби по Съфинансиране до определени лимити във връзка с изпълнение на Фонд за градско развитие по ОПРР (3 696 хил. лв.) и във връзка с изпълнение Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19 (667 хил. лв.).

Вземанията по предоставен ресурс за инвестиции в кредити към 31 март 2023 г. в размер на 259 095 хил. лв. (31.12.2022 г.: 245 645 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 31 март 2023 г. тази позиция от финансовия отчет включва вземания по следните финансови инструменти и оперативни програми:

Финансов инструмент	Програма	31.03.2023	31.12.2022
		хил. лв.	хил. лв.
Кредити и гаранции			
Фонд за градско развитие	ОПРР 2014-2020	140 834	125 020
Заеми и гаранции	ОПОС Води	54 480	54 480
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	14 830	15 331
Финансиране в селските райони	ПРСР	9 539	9 574
Инициатива JESSICA	ОПРР 2007-2013	40 301	43 043
		<u>259 984</u>	<u>247 448</u>
Начислени задължения за възнаграждения към финансовите посредници		-	(914)
		<u>259 984</u>	<u>246 534</u>
Очаквани кредитни загуби, в т.ч.:		<u>(889)</u>	<u>(889)</u>
Микрокредитиране със споделен риск	ОПРЧР	(274)	(274)
Фонд за градско развитие	ОПРР	(376)	(376)
Инициатива JESSICA	ОПРР	(235)	(235)
Заеми и гаранции	ОПОС Води	(4)	(4)
		<u>259 095</u>	<u>245 645</u>

Към 31 декември 2022 г. договореният общо ресурс с крайни получатели по оперативните програми за кредитни продукти е в размер на 672.7 млн. лв. (по информация получена от финансовите посредници). Част от финансовите инструменти се характеризират с относително

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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.

Вземанията по Инициатива JESSICA включват кредитен портфейл от I Цикъл и ресурс за реинвестиране от II Цикъл от ОПРР 2007 – 2013.

Към датата на съставяне на настоящия доклад е изготвена нова оценка към 31.12.2022 г. за очакваните кредитни загуби, която е в размер на 6.5 млн. лв. и същата е в процес на вътрешно разглеждане и одобрение.

Инвестициите в дялови инструменти включват предоставени средства в учредените шест алтернативни инвестиционни фонда (АИФ) за изпълнение на финансови инструменти за дялово инвестиране. Към 31.03.2023 г. инвестициите в дялови инструменти са в размер на 120 913 хил. лв. (31.12.2022: 118 008 хил. лв.) и са ресурс предоставен по ОПИК. Следващата таблица показва стойността на инвестициите в съответните Фондове:

Алтернативен инвестиционен фонд	ФИ	31.03.2023	31.12.2022
		хил. лв.	хил. лв.
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КД	ФУНФ III	25 450	24 123
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КО КД	ФУНФ III	1 476	1 476
ВИТОША ВЕНЧЪР ПАРТНЪРС-ФОНД I КД	ФУНФ II	26 039	26 039
ИНОВЕЙШЪН КАПИТЪЛ ФОНД КДА	ФУНФ I	26 994	25 416
МОРНИНГСАЙД ХИЛ-ФРК КД	ФРК	33 913	33 913
СИЛВЪРЛАЙН ПАРТНЪРС-ФОНД КД	Мецанин	7 041	7 041
		<u>120 913</u>	<u>118 008</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 (участията 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.

Част от инвестиции в крайни получатели в три от АИФ-а са преоценени, като реализираният резултат от преоценката е печалба, както следва:

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

Алтернативен инвестиционен фонд	ФИ	31.03.2023	31.12.2022
		Преоценка хил. лв.	Преоценка хил. лв.
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>

Към датата на съставяне на настоящият доклад, изчисленията за справедливите стойности на инвестициите към 31.12.2022 г. са в процес на изготвяне.

Ангажиментите на ФМФИБ към **31.03.2023 г.** към АИФ включват:

АИФ	%	Участие	31.03.2023	
			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	22 823
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КО КД	ФУНФ III	94.38%	14 269	1 727
ВИТОША ВЕНЧЪР ПАРТНЪРС-ФОНД I КД	ФУНФ II	96.99%	49 192	27 543
ИНОВЕЙШЪН КАПИТЪЛ ФОНД КДА	ФУНФ I	91.61%	37 840	23 586
МОРНИНГСАЙД ХИЛ-ФРК КД	ФРК	86.51%	65 140	38 561
СИЛВЪРЛАЙН ПАРТНЪРС-ФОНД КД	Мецанин	90.00%	75 299	11 017
			<u>279 096</u>	<u>125 257</u>

Ангажиментите на ФМФИБ към **31.12.2022 г.** към АИФ включват:

АИФ	%	Участие	31.12.2022	
			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	21 496
ФОНД НЮ ВИЖЪН 3 КО КД	ФУНФ III	94.38%	14 269	1 542
ВИТОША ВЕНЧЪР ПАРТНЪРС-ФОНД I КД	ФУНФ II	96.99%	49 192	27 543
ИНОВЕЙШЪН КАПИТЪЛ ФОНД КДА	ФУНФ I	91.61%	37 840	21 915
МОРНИНГСАЙД ХИЛ-ФРК КД	ФРК	86.51%	65 140	38 561
СИЛВЪРЛАЙН ПАРТНЪРС-ФОНД КД	Мецанин	90.00%	75 299	11 017
			<u>279 096</u>	<u>122 074</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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.

Нематериалните активи към 31.03.2023 г. в размер на 396 хил. лв. включват разходи за придобиване в размер на 385 хил. лв., от които 314 хил. лв. 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 70% от стойността му (880 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>31.03.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към управляващи органи	658 688	665 532
Доходи за бъдещи периоди от полагаемите такси за управление	1 077	229
Получени аванси за такси за управление	251	313
Вземания по полагаеми неизтеглени такси за управление	<u>(3 011)</u>	<u>(2 495)</u>
	<u>657 005</u>	<u>663 579</u>

По оперативни програми задълженията към управляващи органи включват получения ресурс за управление по оперативни програми (ФнФ) (653 602 хил. лв.), увеличен със справедливата стойност на инвестициите в АИФ (12 646 хил. лв.) и намален с начислени загуби от обезценка на ресурса съгласно МСФО 9 (7 560 хил. лв.), и включват:

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

		31.03.2023	31.12.2022
	Управляващ орган	хил. лв.	хил. лв.
ОП „Иновации и конкурентоспособност“	МИР	348 561	351 422
ОП „Региони в растеж“	МРРБ	171 571	175 247
ОП „Развитие на човешките ресурси“	МТСП	15 579	15 570
ОП "Околна среда", Ос Води	МОСВ	61 099	61 408
Инициатива JESSICA	МРРБ	50 996	50 996
ПРСР	МЗХГ	9 575	9 575
ПМДР	МЗХГ	1 307	1 314
		<u>658 688</u>	<u>665 532</u>

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

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.

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., които са оценени в размер на 19.9 млн. лв. и са в процес на разглеждане и одобрение.

Доходите за бъдещи периоди към 31.03.2023 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 3 011 хил. лв., представляват начислени суми за полагаеми вознаграждения към 31.03.2023 г., които не са

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

падежирани към тази дата, съгласно условията на сключените финансови споразумения с управляващите органи по оперативните програми или са падежирани, 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 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. На 15.02.2023 г. по Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията Covid-19 е изплатена сума по гаранции в размер на 667 хил. лв.

Оценката на очакваните кредитни загуби по гаранционните споразумения към 31.12.2022 г. е в размер на 13 414 хил. лв. и е в процес на преглед и одобрение.

Провизиите към 31.03.2023 г. в размер на 1 250 хил. лв. включват начислени суми за финансови корекции по издаден окончателен одитен доклад от ИА ОСЕС. Действията по налагане на предложените от ИА ОСЕС финансови корекции и определяне на размерите им са предоставени в правомощията на управляващите органи на ОПИК и ОПРР. Финансовите корекции са наложени на ФМФИБ с решения от 24.01.2023 г. на УО на ОПИК и от 20.02.2023 г. на УО на ОПРР. Има наложена финансова корекция и от управляващият орган на ОПРЧР, която към датата на настоящия доклад е в размер на „нула“ лева. Дружеството обжалва съответните решения. През първо тримесечие на 2023 г. е платена сума в размер на 151 хил. лв. по наложената корекция от УО на ОПРР.

Другите задължения представляват задължения за неизползвани отпуски, начисления на разходи, задължения по гаранции по чл. 240 от ТЗ, еднократни данъци по ЗКПО, данък недвижими имоти и ТБО, задължения към доставчици и други.

Собственият капитал към 31 март 2023 г. е в размер на 1 610 хил. лв. (31.12.2022 г.: 1 631 хил. лв.) и включва:

- Основен капитал в размер на 2 110 хил. лв., който е разпределен в 2 109 764 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на 1 акция 1 лев, и 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 500 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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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 2023 г. не е предвидено увеличение на капитала. 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.

Собственият капитал общо в размер на 1 610 хил. лв. е разпределен за съответните видове дейности:

- Управление на финансови инструменти в размер на 1 224 хил. лв.;
- Обезпечаване дейността на управление „Проектна информация и финансиране“ – 186 хил. лв.; и
- За целите на извършване на стълбова оценка за придобиване на статут на партньор по ИнвестЕС – 200 хил. лв.

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 31.03.2023 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 Партньорс – Фонд I КД, Фонд Ню вижън 3 КО КД и Силвърлайн Партньорс-Фонд КД.

Към 31.03.2023 г. Дружеството няма клонове.

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

Не са настъпили събития от съществено значение след датата на съставяне на настоящия отчет към 31 март 2023 г.

IV. МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

Бизнес програмата на ФМФИБ ЕАД за периода 2021 г. – 2023 г. е одобрена от Съвета на директорите и към настоящия момент все още не е одобрена от едноличния собственик на капитала.

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

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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 31.03.2023 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 31.03.2023 г. изпълнението на нефинансовите цели на Дружеството е обобщено в следващата таблица:

Годи на	Нефинансова цел	Ключов показател за изпълнение	Стойност	Междинно изпълнение към 31.03.2023 г.
2023	Подписани финансови споразумения с управляващи органи на програми за финансови инструменти в периода 2021 – 2027 г.*	Брой финансови споразумения	5	През отчетния период са сключени 2 споразумения за финансиране по ПКИП и ПНИИДИТ. Предстои подписване на СФ и по ПРР
	Удовлетвореност на финансовите посредници	Минимално ниво на удовлетвореност, установено чрез проучване	Относително висока	Много висока (стойността е отчетена на база извършено проучване през 2022 г.). Предстои провеждане на ново проучване, резултатите от които ще са готови към 30.06.2023 г.
	Служители на ФМФИБ преминали обучения	Брой обучени лица, заемащи ръководни длъжности	7	брой обучени служители на ръководни длъжности – 15 (един ръководител е преминал успешно 1.9 от общо 8 обучения)
Брой обучени лица, заемащи експертни длъжности		20	брой обучени служители на експертни длъжности – 39 (един експерт е	

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

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

				преминал успешно средно 4.8 от общо 8 обучения)
Прилагане на политики по опазване на околната среда и социалното въздействие в дейността на ФМФИБ	Изготвяне и внедряване на екологична политика	не	Дружеството е в процес на изготвяне на такива политики, поради което се счита, че този показател не е изпълнен през отчетния период	
	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 Управителен съвет 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. Периодично Дружеството преглежда, като при необходимост и по преценка, адаптира своите политики и правила за управление на риска спрямо измененията в икономическата среда и отчитайки своята специфична дейност.

Процесът на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща директори на управления, както и ръководители на ключови отдели/звена, свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет (УС) на Дружеството за преглед и одобрение. Работната група съгласува своите предложения за последващи действия с оглед смекчаване на рисковете със УС или с негови членове. В резултат от това, всички рискове се обобщават на тримесечие в регистър, където се посочват основни

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

реквизити като: име, описание, контрол, оценка, приоритет, отговорници, предприети мерки, последващи действия и др.

За първото тримесечие на 2023 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,

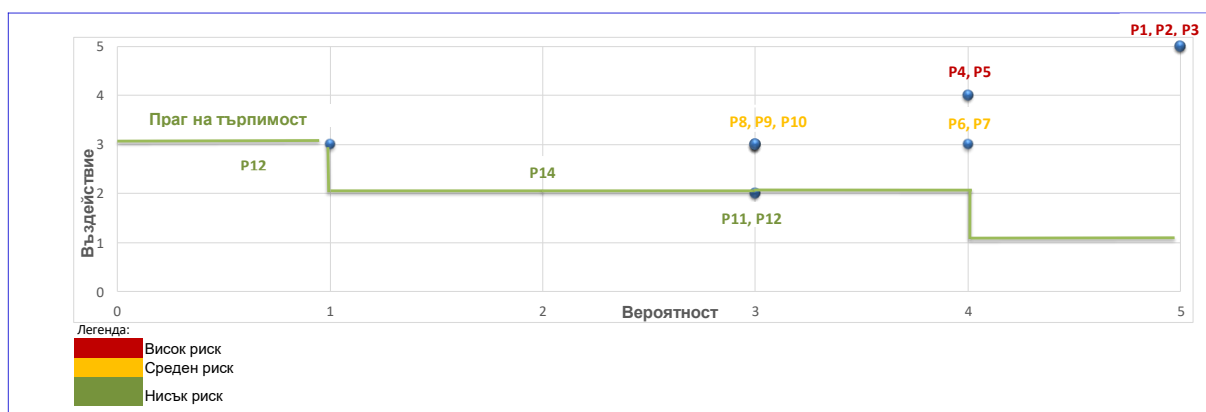
В резултат от извършената оценка на риска, са идентифицирани 3 (три) риска, оценени с най-висок приоритет по отношение на вероятност за осъществяване и въздействие в случай на имплементиране (5/5):

- 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 променящи се обстоятелства (политически, макроикономически, репутационен и др.);
- Риск 3 „*Риск от невъзможност за осигуряване на достатъчен капацитет и експертиза за изпълнение на основните дейности на ФМФИБ, което може да доведе до пропуски в изпълнението на основните дейности на Дружеството.*

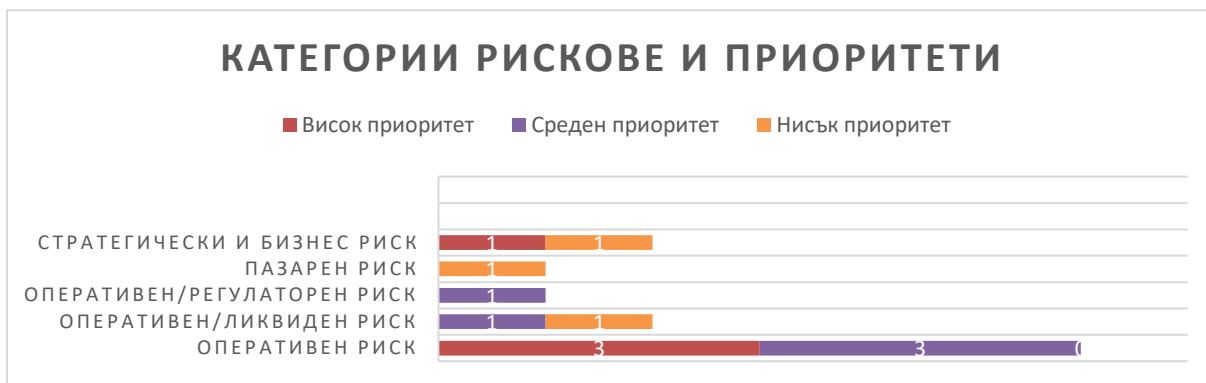
След извършената оценка на риска, могат да бъдат направени следните изводи:

- Регистърът на рисковете включва общо **14** (четиринадесет) риска без промяна спрямо Q4'22. Под прага на търпимост (с нисък приоритет) са 3 броя. Броят на рисковете, оценени с **висок приоритет (5 бр.)** се запазва спрямо Q4'22. Ликвидният риск (Риск 6), който през последните няколко тримесечия беше във Висок приоритет, се преразглежда и съответно РГУР предлага намаление на приоритета от Висок на Среден, с оглед подписаните нови СФ и подобрена ликвидна позиция за ФМФИБ. Въпреки това, риска и мерките следва да бъдат проследявани с оглед значителният ефект в случай на проявление, и възможностите за неговото проявление с средносрочен период. На негово място, с Висок приоритет е оценен Риск 3 „Риск от невъзможност за осигуряване на достатъчен капацитет и експертиза за изпълнение на основните дейности на ФМФИБ, което може да доведе до пропуски в изпълнението на основните дейности на Дружеството.“
- Риск №1 „Риск от намаляване възложения на ФМФИБ ресурс, вследствие от забавяне инвестирането на възложените средства“, Риск №2 „Външни за ФМФИБ рискове“ и Риск №3 „Риск от невъзможност за осигуряване на достатъчен капацитет и експертиза за изпълнение на основните дейности на ФМФИБ, което може да доведе до пропуски в изпълнението на основните дейности на Дружеството са с най-висока оценка (5x5). Другите са с оценки (4x4), както се вижда от графиката по-долу.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
за периода, приключващ на 31 март 2023 г.



- 64 % от идентифицираните рискове са с оперативен характер (9 от общо 14 риска). 3 от тях са с висок приоритет, 5 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

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

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

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.

През периода 2020–2022 г. за ФМФИБ имаше съществени ликвидни предизвикателства, предвидени от стартирането на дейността и произтичащи от бизнес модела - дейността се обезпечаваше 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, която е преодоляна през 2022 г. Тази необходимост се управляваше и контролираше от ФМФИБ чрез механизма за ползване на авансово финансиране (Механизма), в качеството си на организация, осъществяваща Фонд на фондовете (ФнФ) по смисъла на чл. 2, т. 27 на Регламент (ЕС) № 1303/2013. 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 задължения за изграждане на вътрешна управленско-информационна система допълнително увеличава ликвидните рискове за Дружеството и при настъпване на падеж по този договор (880 хил. лв.), 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 Европейския съюз чрез ЕСИФ и ЕФСУ, в т.ч. службите на Европейската комисия, Европейската сметна палата, Европейската служба за борба с измамите OLAF и други. В тази връзка, към 31.03.2022 г. от ИА ОЕСЕ са издадени:

- Окончателен 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;
- Окончателен одитен доклад за извършен одит на операциите на Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г.;
- Окончателен одитен доклад за извършен одит на операциите по ОП „Региони в растеж“ 2014-2020 г.; и
- Окончателен одитен доклад за извършен одит на операциите по ОП „Развитие на човешките ресурси“ 2014-2020 г.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ В БЪЛГАРИЯ ЕАД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за периода, приключващ на 31 март 2023 г.

Към 31.03.2023 г. на Дружеството са наложени финансови корекции от УО на ОПИК, ОПРР и ОПРЧР. Ръководството на Дружеството текущо осъществява анализ и оценка на риска от влиянието на стойността на финансовите корекции върху паричните потоци на ФМФИБ. Към 31.03.2022 г. във финансовия отчет са включени провизии за дължими суми по финансови корекции в размер на 1 250 хил. лв. по ОПИК и по ОПРР. Към 31.03.2023 г. наложената финансова корекция от управляващият орган на ОПРЧР в размер на нула лева.

МАРТИН ГИКОВ

Изпълнителен директор

КАМЕН СЛАВОВ

Изпълнителен директор

ПАВЕЛ ЛИСЕВ

Изпълнителен директор

Дата: 2 май 2023 г.