



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



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация	i
Годишен доклад за дейността	ii – ix
Доклад на независимия одитор	1-3
Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричния поток	4
Приложения към годишния финансов отчет	5 - 32

Обща информация

Надзорен съвет

Маринела Пиринова Петрова- председател на Надзорния Съвет

Калин Трифонов Маринов

Грета Добрева Димитрова

Васил Георгиев Грудев

Яна Николова Георгиева

Лилия Петрова Стоянович

Иван Бойчев Иванов

Управителен съвет

Мартин Иванов Дановски – председател на УС

Илия Запрянов Караниколов – зам. председател на УС и изпълнителен директор

Валери Иванов Белчев – член на УС и изпълнителен директор

Пламен Георгиев Петков – член на УС и изпълнителен директор

Седалище и адрес на управление

ул. „Алабин“, № 38

София, България

Адрес за кореспонденция

бул. „ген. Тотлебен“, № 30 - 32

София, България

Одитор

Грант Торнтон ООД

Адрес: гр. София, бул. Черни връх №26

1421 София, България

Годишен доклад за дейността

Ръководството представя годишен доклад за дейността за 2016 г.

I. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО

Обща информация

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

Преглед на дейността

Одит за оценка на съответствието

На 15.02.2016 г. стартира извършването на одит за оценка на съответствието на системите за управление и контрол на дружеството, съгласно чл.7 от Делегиран Регламент (ЕС) №480/2014 на Комисията.

На 16.05.2016 г. беше получен окончателният одитен доклад от ИА „ОСЕС“. Одитният орган е констатирал, че системите за управление и контрол на Дружеството са адекватни и осигуряват способността му да изпълнява възложените отговорности, съгласно дял IV от Регламент (ЕС) № 1303/2013 г., Раздел II от Регламент (ЕС) № 480/2014 г., Глава I от Регламент (ЕС) № 821/2014 г. и Дял III от Регламент (ЕС, ЕВРАТОМ) № 966/2012 г. ФМФИБ отговаря и на критериите за определяне, свързани с вътрешната среда за контрол, управлението на риска, дейностите за управление и контрол и мониторинга, заложиени в Приложение XIII към Регламент (ЕС) № 1303/2013 г.

Финансови споразумения с Управляващите органи

През отчетния период стартираха преговори с Управляващите органи (УО) на четири оперативни програми:

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ (ОПРЧР)

На 17 май 2016 г. беше подписано финансово споразумение между ФМФИБ и УО на ОПРЧР на стойност 70 025 хиляди лева като първи транш в размер на 17 506 хиляди лева е получен на 18 май 2016 година.

През отчетния период е подписано Споразумение за изменение № 1 към Финансово споразумение РД-09-48/17.05.2016 г. между Управляващия орган на ОПРЧР и ФМФИБ. Със Споразумение за изменение № 1 са договорени промени във финансовото споразумение свързани с дефинициите на „стартиращо предприятие“ и „социално предприятие“ и формите за отчитане от ФМФИБ към УО, във връзка с подготовката на процедурата за избор на финансови посредници за изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделен риск.

Оперативна програма „Иновации и конкурентноспособност“ (ОПИК)

На 01 август 2016 година беше подписано финансово споразумение между ФМФИБ на стойност 459 620 хиляди лева и УО на ОПИК като първи транш в размер на 114 905 хиляди лева е получен на 16 септември 2016 година.

Оперативна програма „Региони в растеж“ (ОПРР)

На 11 ноември 2016 г. е подписано финансово споразумение между ФМФИБ и УО на ОПРР на стойност 369 747 хиляди лева. На 02 декември 2016г. е получен първи транш в размер на 67 804 хиляди лева по приоритетна ос 1, а на 13 декември 2016г. е получен първи транш в размер на 24 633 хиляди лева по приоритетна ос 6.

Оперативна програма „Околна среда“ (ОПОС)

През отчетния период бяха финализирани преговорите за подписване на финансово споразумение с УО на ОПОС 2014-2020 г. за изпълнение на финансови инструменти по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“. На 29 септември 2016 година Комитетът за наблюдение на Оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 г. одобри инвестиционната стратегия за изпълнение на финансовите инструменти по ПО 2 „Отпадъци“ на ОПОС 2014-2020 г. Организиран са процедурите относно одобрението на финансовото споразумение от УС и НС на Дружеството. На 10 януари 2017 г. е подписано финансовото споразумение на стойност 52 432 хиляди лева.

Финансови инструменти

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

В рамките на отчетния период приключи процесът на провеждане на пазарни консултации с потенциални финансови посредници, който бе проведен на три етапа:

- Анализ на пазара;
- Публикуване на Индикативна техническа спецификация;
- Индивидуални консултации с пазарни участници

На електронната страница на ФМФИБ е публикуван Доклад от пазарни консултации за финансов инструмент „Микрокредитиране със споделяне на риска“. Докладът е изготвен във връзка с проведените пазарни консултации по смисъла на чл. 44, ал.1 от Закона за обществените поръчки (ЗОП) и в изпълнение на разпоредбите, предвидени в чл.44, ал.3, т.1 от ЗОП във връзка с изпълнението на финансов инструмент „Микрокредитиране със споделяне на риска“, финансиран със средства от Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ 2014 – 2020.

След приключване на пазарните консултации е разработена документация за провеждане на обществена поръчка за избор на Финансови посредници за изпълнение на Финансов инструмент „Микрокредитиране със споделяне на риска“. С решение на УС от 29 декември 2016 година е одобрено стартиране на състезателна процедура с договаряне за възлагане на обществена поръчка за избор на финансови посредници с предмет „Изпълнение на финансов инструмент за микрокредитиране със споделяне на риска“, финансиран със средства по ОПРЧР 2014-2020.

Изпратени са документи в Агенцията за обществени поръчки за осъществяване на външен контрол чрез случаен избор в съответствие с разпоредбите на ЗОП. Предстои обявяване на процедурата.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

През месец октомври са финализирани проектите на Методология и критерии за подбор на операции по четири финансови инструмента за дялови квази-дялови инвестиции по ОПИК:

- Фонд за технологичен трансфер;
- Фонд за ускоряване и начално финансиране;
- Фонд за рисков капитал;
- Фонд Мецанин/Растеж;

Проектите на Методологията и критерии са разгледани и одобрени на заседание на Комитета за наблюдение на ОПИК, проведено на 23 ноември 2016 година.

Непосредствено след одобрението от Комитета за наблюдение е финализиран проектът на индикативна техническа спецификация за финансов инструмент „Фонд за технологичен трансфер“. Индикативната техническа спецификация е одобрена на 01 декември 2016 година като основа за провеждане на пазарните консултации по чл. 44 от ЗОП, в едно с презентация, съдържаща инвестиционния подход относно продуктите за дялови/квази-дялови инвестиции, които предстои да бъдат изпълнявани от ФМФИБ, съгласно Инвестиционната стратегия, приложение към Финансовото споразумение с УО на ОПИК.

Пазарните консултации по отношение на финансов инструмент „Фонд за технологичен трансфер“ стартираха на 08 декември 2016 година, като предоставеният срок за предложения и коментари по индикативната техническа спецификация е до 10 февруари 2017 г. (включително). Целта на пазарните консултации е постигане на оптимална структура на финансовия инструмент, отчитайки актуалната ситуация на пазара и специфичните нужди на потенциалните финансови посредници, частни инвеститори и предприятия, търсещи достъп до финансиране, а също и целите, заложи в ОПИК и националните политики и политиките на ЕС, прилагани от ФМФИБ.

През декември започна и подготовката на индикативната техническа спецификация по финансов инструмент Фонд за ускоряване и начално финансиране, като се очаква спецификацията да бъде финализирана през първото тримесечие на 2017 г.

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

В рамките на отчетния период ФМФИБ стартира дейността по подготовка на задание за изпълнение на финансов инструмент – Фонд за градско развитие. В съответствие с Инвестиционната стратегия, заданието 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.

Планира се пазарните тестове за финансови инструменти по ОПРР да стартират през първото тримесечие на 2017 г.

Информация и комуникация

За отчетния период ФМФИБ ЕАД започна с изграждането на основните елементи от публичното си позициониране. След проведен конкурс по документи и на базата на предложения за графичен знак, беше избран изпълнител на визуалната идентичност на ФМФИБ, след което бяха създадени и въведени в експлоатация всички видове фирмена документация и представителни материали. Успешно беше проведен и конкурс за избор на изпълнител на нова Интернет страница на дружеството, като същата е в

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

процес на разработка. Налична е съгласувана и утвърдена структура на сайта и дизайн на основните елементи. За периода основен етап от публичното позициониране на дружеството беше публичното подписване на финансовото споразумение с УО на ОПРР, което беше придружено със засилен медиен интерес и публикации. Предвид необходимостта от ясна и целенасочена комуникация на дейността и целите на Фонда беше изготвена и Стратегия за публично позициониране. Тя е на етап детайлизиране, обусловен от динамиката в графика на работата по създаването и реализирането на финансовите инструменти.

Международни финансови институции

В рамките на изминалата година бяха проведени редица срещи с международни финансови институции с цел сътрудничество.

Световна банка – в настоящата фаза на развитие на дружеството не е намерена подходяща форма за пряко участие в съвместна операция. Световна Банка остава основен потенциален партньор за сътрудничество с ФМФИБ в средносрочен план.

ЕИБ – беше потвърден интересът за сътрудничество от страна на ЕИБ. В частност, ЕИБ проявява желание да издава гаранции от името на ФМФИБ по инструментите по Оперативна програма „Региони в растеж“ и „Околна среда“. Разглежданият модел на сътрудничество обаче ни изправя пред някои предизвикателства като структурата на модела от гледна точка на ЕИБ, за която изникнаха някои допълнителни съображения, свързани със съответствието между структурата на услугите и целите и мисията на организацията, в частност предоставянето на услуги, различни от прякото изпълнение на Финансови инструменти или избора на Финансови посредници.

ЕИФ – беше разменена кореспонденция и бяха проведени срещи с представители на ЕИФ с оглед опит за намиране на нов модел за съвместно сътрудничество. От тяхна страна беше изтъкнато, че предвид техните процедури и политики, единствената роля в която се виждат е тази на Фонд на фондовете. Консултантската дейност не е присъща за тяхната организация и сътрудничество в тази посока е трудно да бъде разглеждано. От наша страна беше предложено да потърсим модел за съвместно управление на дяловите Финансови инструменти по ОПИК, при който ЕИФ да имат санкция върху избора на Финансови посредници, прилагайки техните правила. Все още не можем да намерим правна форма за такова сътрудничество и разчитаме на приноса на ЕИФ за това.

ЕБВР – беше потвърден интересът за сътрудничество от страна ЕБВР за управление на инструмент по Приоритетна ос 1 на ОПОС – Води в качеството си на финансов посредник възползвайки се от статута си на международна финансова институция и от съответното право на директно възлагане. Беше създадена съвместна работна група с участието на представители на ФМФИБ, ОПОС, МРРБ и ЕБВР, с оглед прогрес по линия на директното възлагане на изпълнението на Финансови инструменти по ПО 1 „Води“ на ОПОС. Работната група изготви работни документи, които формулират основните елементи и предизвикателства в този процес. Целта е в следващия период да бъде изготвена рамка на отношенията между фонда и ЕБВР. Основен проблем пред проекта е липсата на осигурена техническа помощ за крайните получатели по линия на инструмента, който трябва да бъде сериозно адресиран с помощта на Управляващия орган.

Звено за консултации

На 13.12.2016 г. в Люксембург ЕИБ и България подписаха Меморандум за разбирателство, който ще подпомогне създаването на Звено за консултации по „Плана за инвестиции за Европа“ (Плана „Юнкер“) в България. Звеното ще бъде в помощ на българските предприемачи, публичните институции и местната власт при подготовката и структурирането на качествени проекти, които да бъдат финансирани по Плана „Юнкер“. Звеното за консултации се предвижда да бъде създадено до края на месец март 2017 г. към ФМФИБ. В тази връзка стартира процес по анализ и структуриране на правната и финансова рамка на звеното.

Анализ на основни финансови показатели за резултата от дейността

Годишният финансов отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз.

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

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

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

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

Съгласно условията на финансовите споразумения ФМФИБ ЕАД усвоява средствата от полагаемата такса управление на шестмесечна база за минал период. При стартиране на дейностите, Мениджърът на фонда може да изтегли таксата за управление за първия едногодишен период, авансово на месечна и/или тримесечна база от действието на подписаното споразумение за финансиране със съответния управляващ орган. Към края на 2016 г. политиката на ФМФИБ е да тегли таксата за управление за първия едногодишен период авансово на тримесечна база от действието на подписаното споразумение за финансиране със съответния управляващ орган.

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

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

Дружеството е извършило разходи преди подписване на съответните финансови споразумения в периода от създаването на компанията през октомври 2015 г. до 30 април 2016 г. Разходите са свързани с набирането и поддържането на квалифициран персонал, наем, поддържане на офис и други необходими разходи, които са били признати като текущи разходи и съответните приходи за тях са били отчетени на датите на подписване на съответните споразумения за всяка оперативна програма.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Поради прилагането на чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013 разходи в размер на 55 хиляди лева, направени през 2015 г. са били отчетени като отсрочени разходи към 31 декември 2015 г., което наложи преизчисление на финансовата информация за сравнителния период 2015 година.

Към края на 2016 г. отсрочени разходи в размер на 366 хиляди лева (2015 г.: 55 хиляди лева), представляващи разпределени по оперативна програма „Околна среда“ разходи не са покрити с приходи, тъй като финансово споразумение по тази програма не е подписано до края на 2016 г.

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

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

В тази връзка към 31 декември 2016 г. разпределените към оперативни програми разходи са в размер на 1 060 хиляди лева (ОПРЧР: 97 хиляди лева; ОПИК: 546 хиляди лева; ОПРР: 417 хиляди лева). Същите са покрити с приходи, които представляват част от възнаграждението по сключените финансови споразумения (ФС) с Управляващите органи (УО) по съответните програми.

Към 31 декември 2016 година оперативните разходи са структурирани, както следва:

- Разходи за възнаграждения и осигуровки на персонала (включително и хонорари по граждански договори) в размер на 830 хиляди лева;
- Разходи за наем и поддръжка на офис в размер на 67 хиляди лева
- Разходи за консултантски услуги в размер на 58 хиляди лева
- Разходи за рекламни материали – 16 хиляди лева
- Дълготрайни активи под праг на същественост – 15 хиляди лева
- Разходи за командировки – 10 хиляди лева
- Други разходи за външни услуги 44 хиляди лева
- Разходи за амортизации в размер на 20 хиляди лева

Към 31 декември 2016 г. текущият финансов резултат е нула (2015 г.: нула).

Към 31 декември 2016 г. общата сума на активите на дружеството е в размер на 224 940 хиляди лева.

Паричните средства на ФМФИБ ЕАД са 223 986 хиляди лева към 31 декември 2016 г., от които:

- Парични средства на Фонд на фондовете (ФнФ) (средства за управление по ОП, на съхранение в БНБ) на обща стойност 221 888 хиляди лева (ОПРЧР: 17 067 хиляди лева; ОПИК: 113 068 хиляди лева; ОПРР: 91 753 хиляди лева)
- Парични средства на Фонд мениджъра (ФМ) на съхранение в БНБ, представляващи разликата между полагаемите и реално изтеглените такси управление по съответните финансови споразумения на обща стойност 2 095 хиляди лева, (ОПРЧР: 231 хиляди лева; ОПИК: 1 181 хиляди лева; ОПРР: 683 хиляди лева)
- Парични средства на Фонд мениджъра (ФМ) в брой и по други банкови сметки на обща стойност 3 хиляди лева.

Към 31 декември 2016 година задълженията на ФМФИБ ЕАД възлизат на 223 716 хиляди лева, от които:

- Задължения по сключени ФС с УО на стойност 221 888 хиляди лева (ОПРЧР: 17 067 хиляди лева; ОПИК: 113 068 хиляди лева; ОПРР: 91 753 хиляди лева)

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

- Други задължения в размер на 142 хиляди лева, представляващи основно начисления на разходи, провизии по неизползвани отпуски, провизии за пенсионни задължения и други
- Приходите за бъдещи периоди, представляващи неотнесена в приход част от полагаемите такси за управление по подписани финансови споразумения в размер на 1 686 хил. лева (ОПРЧР: 274 хиляди лева; ОПИК: 1 161 хиляди лева; ОПРР: 251 хиляди лева)

Основният капитал на дружеството към края на 2016 година е в размер на 1 224 хиляди лева. Съставен е от парична вноска на държавата – едноличен собственик на капитала в размер на 800 хиляди лева и непарична вноска (апорт) на държавата – собственик на капитала в размер на 424 хиляди лева, представляваща имот – частна държавна собственост.

„Фонд мениджър на финансови инструменти България“ ЕАД не притежава дъщерни компании към 31 декември 2016 година и по тази причина не се изготвя консолидиран финансов отчет.

Към края на 2016 г. Дружеството няма клонове.

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

През последното тримесечие на 2016г. са финализирани преговорите за подписване на финансово споразумение с управляващия орган на оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 г. за изпълнение на финансови инструменти по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“. Вследствие на това на 10 януари 2017 г. е подписано финансово споразумение на стойност 52 432 хиляди лева.

На 24.01.2017 г. Васил Георгиев Грудев беше освободен като член на Надзорния съвет и на негово място избрана Елена Ангелова Иванова с мандата на останалите членове, считано от дата на вписване в Търговския регистър.

Развитие на Дружеството през 2017 г.

През 2017 година са планирани основните дейности по изпълнение на финансови инструменти и гарантиращи ефективната дейност на ФМФИБ като:

- Стартиране на тръжна процедура за избор на финансови посредници по финансов инструмент за споделяне на риска по оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“
- Стартиране на пазарни проучвания за финансови инструменти и провеждане на информационни кампании за финансови инструменти по оперативни програми „Иновации и конкурентоспособност“, „Региони в растеж“ и „Околна среда“
- Обявяване на тръжни процедури за избор на финансови посредници за финансови инструменти по оперативни програми „Иновации и конкурентоспособност“, „Развитие на регионите“ и „Околна среда“
- Сътрудничеството с МФИ (ЕИБ, ЕИФ и ЕБВР) с цел подпомагане дейността на дружеството
- Договаряне на споразумение за сътрудничество за създаване от ФМФИБ на звено за консултации в сътрудничество с ЕИБ за техническа помощ по проекти за ФСИ.
- Изпълняване на функциите на холдингов фонд за инструментите за финансов инженеринг по Оперативна програма "Регионално развитие", съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие за програмния период 2007 – 2013 г. (инициативата JESSICA).
- Активизиране на комуникацията на ФМФИБ с управляващите органи на Програмата за развитие на селските райони и Оперативна програма „Морско дело и рибарство“.

Управление и контрол на риска

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

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

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

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

Процесите на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща началници на отдели, както и ръководители на ключови звена свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет на Дружеството за преглед и одобрение. При необходимост работната група съгласува действията си с Управителния съвет или негови членове.

Предвид кратката икономическа дейност на Дружеството, към края на 2016 г. основната част от идентифицираните рискове са оперативни. Всички рискове се обобщават в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, отговорници, предприети мерки и др.

Декларация за корпоративно управление

Дружеството не изготвя Декларация за корпоративно управление на базата на тълкувателни писма на Комисията за финансов надзор (КФН) до определени асоциации на предприятия от браншове, попадащи в обхвата на §1д на ДР на ЗППЦК, в които е изразено становище, че:

- предприятията, попадащи в обхвата на §1д от ДР на ЗППЦК, не е необходимо да представят на КФН декларация за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7 със съдържание по чл. 100н, ал. 8, защото за тях не е приложим Кодексът за добро корпоративно управление, уреждащ специфични правомощия в борсово търгувано дружество. По същата причина не се очаква те да прилагат изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 1, 2, 5 и 6 от ЗППЦК, доколкото това са изисквания, насочени към дружества, чиито акции са допуснати до търговия на регулиран пазар или многостранна система за търговия; и
- разпоредбата на чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК не се прилага за дружества, попадащи в обхвата на ЗППЦК, защото чл. 20 на Директива 2013/34/ЕС се отнася за дружества, чиито ценни книжа се търгуват на регулиран пазар, а чл. 20 е транспониран в чл. 100н на ЗППЦК.

II. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ И НАДЗОРЕН СЪВЕТ НА ФМФИБ ЕАД

Системата за управление на Дружеството е двустепенна и се състои от Управителен и Надзорен съвет. Към 31 декември 2016 година, членове на Управителния съвет на Дружеството са:

1. Мартин Иванов Дановски – председател на УС
2. Илия Запрянов Караниколов – зам. председател на УС и изпълнителен директор
3. Валери Иванов Белчев – член на УС и изпълнителен директор
4. Пламен Георгиев Петков – член на УС и изпълнителен директор (избран на мястото на Атанас Йозов Кирчев на 29.11.2016 г.)

Към 31 декември 2016 година, членове на Надзорния съвет на Дружеството са:

1. Маринела Пирينو̀ва Петрова- председател на Надзорния Съвет (избрана на мястото на Карина Димитрова Караиванова на 12.08.2016 г.)
2. Калин Трифонов Маринов (избран на мястото на Любен Ангелов Петров на 16.12.2016 г.)
3. Грета Добрева Димитрова (избрана на мястото на Деница Пламенова Николова на 16.12.2016 г.)
4. Васил Георгиев Грудев
5. Яна Николова Георгиева
6. Лилия Петрова Стоянович (избрана на мястото на Зорница Димитрова Русинова на 16.06.2016г.)
7. Иван Бойчев Иванов (избран на мястото на Добринка Йотова Михайлова на 16.12.2016 г.)

Възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорен съвет

През 2016 година общата сума на възнагражденията, изплатени на членовете на Управителния съвет е 61 хиляди лева.

През 2016 година, членовете на Надзорния съвет не са получавали възнаграждение от Дружеството.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Управителния съвет акции и облигации на Дружеството


Никой от членовете на Управителния съвет не е придобивал, притежавал и прехвърлял акции или облигации на Дружеството.


Права на членовете на Управителния съвет за придобиване на акции и облигации на Дружеството

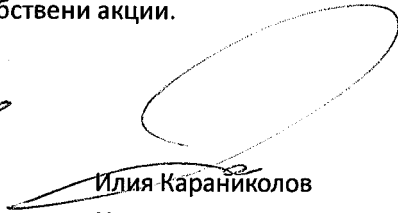
Никой от членовете на Управителния съвет не притежава специални права за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

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

Към 31 декември 2016 година, едноличен собственик на капитала на Дружеството е държавата, представлявана от министъра на финансите. Общата сума на акциите на Фонд мениджър на финансови инструменти ЕАД е 1 224 479 лева (2015 г.: 1 224 479 лева) с номинална стойност на 1 акция 1 лев (2015: 1 лев). През финансовата година няма придобити и прехвърлени собствени акции.

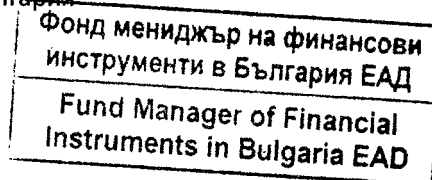

Валери Белчев
Изпълнителен директор и
Член на Управителния
съвет


Пламен Петков
Изпълнителен директор и
Член на Управителния
съвет


Илия Караниколов
Изпълнителен директор и
Зам.председател на
Управителния съвет

Дата: 28 февруари 2017 г.

град София, България



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
Фонд мениджър на финансови инструменти ЕАД
гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Фонд мениджър на финансови инструменти ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;

- Достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изгъланихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, приложими в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет;
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността;
- (г) както е оповестено в доклада за дейността, декларация за корпоративно управление не е представена;

Марий Апостолов
Управител
Регистриран одитор отговорен за одита
София
Reg. № 032
Grant Thornton ООД

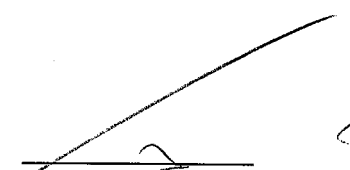
Дата: 28.03.2017г.
гр. София

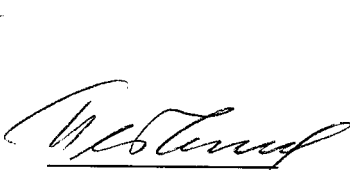
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.


Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго


ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И
ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

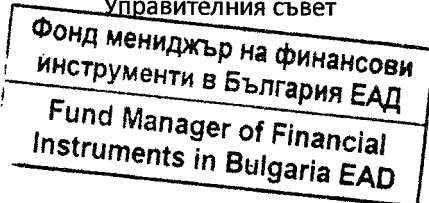
	Приложение	2016 г.	2015 г.
			Преизчислен
Приходи от такси и комисионни	6	1 060	-
Доход от такси и комисионни		1 060	-
Разходи за персонала	7	(830)	-
Административни разходи	8	(209)	-
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(20)	-
Финансови разходи	6	(1)	-
Нетен финансов резултат за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		-	-


 Валери Белчев
 Изпълнителен директор и
 Член на Управителния съвет


 Пламен Петков
 Изпълнителен директор и
 Член на Управителния съвет


 Илия Караниколов
 Изпълнителен директор и
 Заместник-председател на
 Управителния съвет


 Милена Йовчева
 Съставител

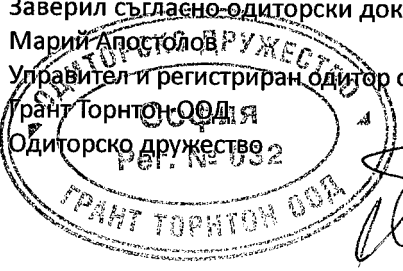


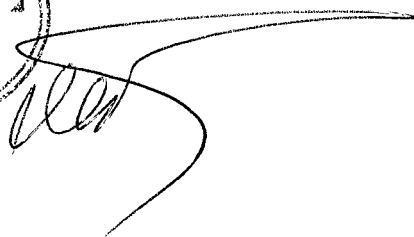
Дата на съставяне: 28 февруари 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2017 г.:

Марий Апостолов
 Управител и регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество





Приложенията на страници от 5 до 32, са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Приложение	2016 г.	2015 г.
Активи			Преизчислен
Парични средства и парични еквиваленти	10	223 986	755
<i>Парични средства за управление – Фонд на фондовете</i>		221 888	-
<i>Парични средства на Фонд Мениджъра</i>		2 098	755
Имоти и съоръжения	11	528	426
Нематериални активи	12	21	-
Отсрочени данъчни активи	18	2	-
Отсрочени разходи	13	366	55
Други активи	14	37	-
Общо активи		224 940	1 236
Пасиви			
Задължения по оперативни програми	15	221 888	-
Приходи за бъдещи периоди	16	1 686	-
Пенсионни задължения	19	8	-
Други пасиви	17	134	12
Общо пасиви		223 716	12
Собствен капитал			
Основен капитал	20	1 224	1 224
Общо собствен капитал		1 224	1 224
Общо пасиви и собствен капитал		224 940	1 236

Валери Белчев

Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Пламен Петков

Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Илия Караниколов

Изпълнителен директор и
Заместник-председател на
Управителния съвет

Милена Йовчева

Съставител

Дата на съставяне: 28 февруари 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2017 г.:

Марий Апостолов

Управител и регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество № 032

Приложенията на страници от 5 до 32, са неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

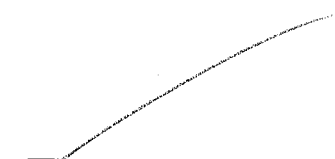
ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.


Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

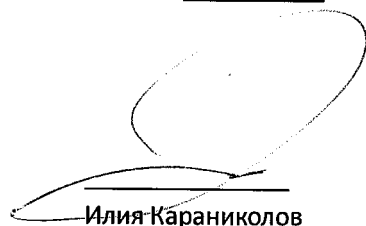
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

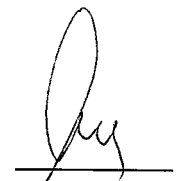
	Основен капитал
1 януари 2016 година (преизчислено салдо)	1 224
Към 31 декември 2016 г.	1 224

	Основен капитал
Емисия на акции чрез парична вноска на 15 октомври 2015 г.	800
Емисия на акции чрез непарична вноска (апорт) на 11 декември 2015 г.	424
Сделки с едноличния акционер	1 224
Към 31 декември 2015 г. (преизчислено салдо)	1 224


Валери Белчев
Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет


Пламен Петков
Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

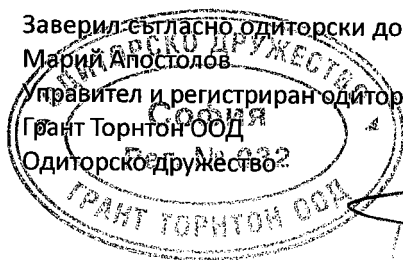

Илия Караниколов
Изпълнителен директор и
Заместник-председател на
Управителния съвет

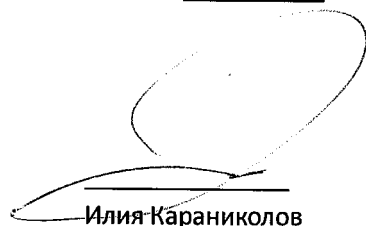

Милена Йовчева
Съставител

Дата на съставяне: 28 февруари 2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 28.03.2017 г.:

Марий Апостолов
Управител и регистриран одитор отговорен за одита
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество




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

Приложенията на страници от 5 до 32, са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	2016 г.	2015 г.
Паричен поток от оперативна дейност		
Нетен поток от такси и комисионни	2,809	-
Парични плащания на служители и доставчици	(1,304)	(43)
Други нетни парични плащания	(32)	-
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативните активи и пасиви	1,473	(43)
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Нетни постъпления по оперативни програми	221,888	-
Нетен паричен поток използван в оперативна дейност	223,361	(43)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, съоръжения и нематериални активи	(130)	(2)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(130)	(2)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емисия на обикновени акции	-	800
Нетен паричен поток от финансова дейност	-	800
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	223,231	755
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	755	-
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината (Приложение 10)	223,986	755

Валери Белчев

Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Пламен Петков

Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Илия Караниколов

Изпълнителен директор и
Заместник-председател на
Управителния съвет

Милена Йовчева
Съставител

Дата на съставяне: 28 февруари 2017г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 28.03.2017 г.:

Марий Апостолов

Управител и регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество

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

Приложенията на страници от 5 до 32, са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет

1. Обща информация

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

ФМФИБ ЕАД е с предмет на дейност управление на финансовите инструменти, прилагани по програмите, съфинансирани от Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд, както и по Европейския земеделски фонд за развитие на селските райони и Европейския фонд за морско дело и рибарство в България през програмен период 2014-2020 година. Дружеството не осъществява каквато и да е друга дейност.

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

ФМФИБ ЕАД действа от свое име, но за сметка на управляващите органи (УО) на четири оперативни програми (ОП), в съответствие с изискванията на чл. 38, параграф 4, буква б) точка iii) от Регламент (ЕС) № 1303/2013 г. и други приложими регламенти на ЕС. ФМФИБ ЕАД като ще структурира, създава, управлява, наблюдава и прекратява финансовите инструменти за програмен период 2014-2020 г. в изпълнение на поетия ангажимент към УО на ОП „Региони в растеж“, УО на ОП „Иновации и конкурентоспособност“, УО на ОП „Околна среда“ и УО на ОП „Развитие на човешките ресурси“.

В процеса на управление на финансовите инструменти ФМФИБ извършва редица дейности, които могат да бъдат систематизирани, както следва:

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

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

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

Към 31 декември 2016 година, членове на Управителния съвет на Дружеството са:

1. Мартин Иванов Дановски – председател на УС
2. Илия Запрянов Караниколов – зам. председател на УС и изпълнителен директор
3. Валери Иванов Белчев – член на УС и изпълнителен директор
4. Пламен Георгиев Петков – член на УС и изпълнителен директор

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

1. Обща информация (продължение)

Към 31 декември 2016 година, членове на Надзорния съвет на Дружеството са:

1. Маринела Пиринова Петрова- председател на Надзорния Съвет
2. Калин Трифонов Маринов (избран на мястото на Любен Ангелов Петров на 16.12.2016 г.)
3. Грета Добрева Димитрова (избрана на мястото на Деница Пламенова Николова на 16.12.2016 г.)
4. Васил Георгиев Грудев
5. Яна Николова Георгиева
6. Лилия Петрова Стоянович
7. Иван Бойчев Иванов (избран на мястото на Добринка Йотова Михайлова на 16.12.2016 г.)

Броят на служителите на Дружеството към 31 декември 2016 година е 27 (2015 г.: няма назначени служители на трудов договор).

Настоящият финансов отчет към 31 декември 2016 г. е одобрен за издаване от Управителния съвет на 21 март 2017 година.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представлява Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие. Направените прогнози и бюджети за бъдещото развитие на Дружеството, съобразени с условията на подписаните и предстоящи за подписване финансови споразумения, показват, че Дружеството би могло да продължи дейността си нормално и че осигуреното финансиране е достатъчно. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет Ръководството счита, че Дружеството разполага с необходимите финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност на принципа на действащо предприятие.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет съдържа Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, Отчет за финансовото състояние, Отчет за промените в собствения капитал, Отчет за паричните потоци и приложения. Финансовият отчет е изготвен на принципа на историческата цена, освен в случаите на финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност.

Дружеството представя отчета за финансовото състояние по степен на ликвидност.

Дружеството класифицира разходите си по икономически елементи: разходи за материали, разходи за външни услуги и други разходи.

Финансовият отчет е съставен в лева, която е функционална валута и валута на представяне на Дружеството. Данните, показани във финансовите отчети са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Отчетът за паричните потоци показва промените в паричните средства и паричните еквиваленти, възникнали през периода от оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

3. Промени в счетоводната политика

а. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС - Измененията изясняват прилагането на изключението относно консолидация за инвестиционните дружества и техните дъщерни предприятия. Изключението относно изготвянето на консолидирани финансови отчети важи и за междинни предприятия майки, които са дъщерни предприятия на инвестиционни дружества. То важи, в случай че инвестиционното дружество майка оценява своите дъщерни предприятия по справедлива стойност. Междинното предприятие майка следва да изпълни и останалите критерии съгласно МСФО 10.
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС. Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.
- МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС. Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Промени в счетоводната политика (продължение)

(а) Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г. (продължение)

- относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС. Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите. Не се очаква измененията да имат ефект върху финансови отчети на Дружеството.
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС. Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третират като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41. Не се очаква измененията да имат ефект върху финансови отчети на Дружеството.
- МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС. Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.
- Годишни подобрения 2012 г.-2014г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС. Тези изменения засягат 4 стандарта:
 - МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
 - МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
 - МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
 - МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Не се очаква горепосочените изменения да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

3. Промени в счетоводната политика (продължение)

(б) Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които биха могли да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС - Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС - МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Последващото разпределение на договореното възнаграждение към отделните компоненти е базирано на тяхната относително самостоятелна продажна цена.
- МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС. - Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.
- МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС - Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

3. Промени в счетоводната политика (продължение)

(б) Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството (продължение)

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“ (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 22 „Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

4. Съществени счетоводни политики

Основните счетоводни политики, използвани при изготвянето на финансовия отчет, са изложени по-долу. Тези политики са прилагани последователно през всички представени години, освен ако не е посочено друго.

4.1 Преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовите отчети на Дружеството налага Ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които засягат отчетените приходи, разходи, активи, пасиви и придружаващите ги оповестявания, както и оповестяванията на условните задължения.

Несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки може да доведе до съществени корекции в балансовата стойност на активите или пасивите в следващи отчетни периоди.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

5. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.1 Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения

Дружеството базира своите допускания и оценки на съществуващите параметри към момента на изготвяне на финансовите отчети. Съществуващите обстоятелства и допускания за бъдещото развитие може да се променят поради пазарни промени или обстоятелства извън контрола на Дружеството. Такива промени са отразени в предположенията, когато те възникнат.

Разпределяне на разходи и приходи по оперативни програми

От началото на 2016 г. Дружеството разпределя разходите по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от Управителния съвет в Методика за определяне на цената на договор, сключван по реда на чл. 14, ал. 1, т. 7 от ЗОП. Посочените коефициенти са изчислени на база на редица допускания относно:

- относителен дял на доверения за управление ресурс за финансови инструменти от съответната оперативна програма спрямо общия прогнозен размер на управлявания ресурс от ФМФИБ;
- относителен дял на прогнозния брой финансови посредници, които ще бъдат избрани чрез тръжни процедури за изпълнение на финансови инструменти по съответната оперативна програма и за които ще се извършва последващ мониторинг от ФМФИБ, спрямо общия прогнозен брой на финансовите посредници по всички оперативни програми;
- относителен дял на прогнозния брой крайни получатели на финансови продукти по съответния финансов инструмент и оперативна програма, за които се упражнява мониторинг от ФМФИБ чрез финансовите посредници, спрямо общия прогнозен брой крайни получатели по всички финансови инструменти;
- коефициент на комплексност на финансови инструменти по конкретната оперативна програма, който отразява кумулативно всички фактори, които определят необходимия оперативен и управленски ресурс, необходим за структуриране, управление и мониторинг на финансов инструмент по съответната оперативна програма;
- коефициент на тежест на предходните показатели при изчислението на индекса на разпределение на разходите.

Промяна в редица обстоятелства могат да доведат до промени в горепосочените допускания, респективно до промяна в коефициентите за разпределение на разходите.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Когато справедливите стойности на финансовите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние, не могат да бъдат получени от активни пазари, те се определят с помощта на различни техники за оценяване, които включват използването на математически модели. Базовите данни за тези модели са извлечени от индикатори, които се наблюдават на финансовите пазари, където това е възможно, в противен случай се правят допускания за

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.1 Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

установяване на справедливи стойности. Допусканията вземат предвид фактори, свързани с ликвидност, волатилност на дисконтни проценти и други.

Обезщетения при пенсиониране

Обезщетенията при пенсиониране на Дружеството се изчисляват в съответствие с член 222, ал.3 от Кодекса на труда. В края на всяка финансова година, Дружеството определя и признава провизия във връзка с неговите пенсионни задължения. При изчисляването на задълженията, Дружеството определя настоящата стойност на бъдещите си пенсионни задължения, вземайки предвид бъдещите увеличения на заплатите и отчитайки вероятността служителите да се пенсионират, докато работят в Дружеството.

4.2 Валутни операции

(а) Функционална валута и валута на представяне

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

Финансовите отчети са представени в хиляди национална валута на България, български лева (BGN), която е функционална валута и валута на представяне на Дружеството.

(б) Операции и салда

Сделки в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута като се използват обменните курсове в деня на транзакцията.

Монетарните позиции деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват със заключителните курсове към датата на отчета. Немонетарните позиции, измервани по историческа цена, и деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват по обменния курс в деня на първоначалното признаване. Немонетарните позиции в чуждестранна валута, оценявани по справедлива стойност, се преизчисляват по обменния курс в деня на определяне на справедливата им стойност.

Валутните печалби и загуби в резултат на операции в чуждестранни валути и от преизчисляването на монетарните парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Сумите по тези операции се преизчисляват по официалния курс на Централната банка към края на годината.

Валутните печалби и загуби на други позиции, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в кореспондиращата позиция. Към 31 декември 2016 година дружеството е отчело незначителни валутни загуби в резултат на операции в чуждестранна валута, свързани с командировки в чужбина.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.3 Признаване приходи и разходи

(а) Приходи от такси и комисионни

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

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

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

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

Съгласно условията на финансовите споразумения ФМФИБ ЕАД усвоява средствата от полагаемата такса управление на шестмесечна база за минал период. При стартиране на дейностите на ФМФИБ, Мениджърът на фонда може да изтегли таксата за управление за първия едногодишен период, авансово на месечна и/или тримесечна база от действието на подписаното споразумение за финансиране със съответния управляващ орган. Към края на 2016 г. политиката на ФМФИБ е да тегли таксата за управление авансово на тримесечна база от действието на подписаното споразумение за финансиране със съответния управляващ орган.

През 2016 г. ръководството на Дружеството одобри счетоводната политика, според която приходи от такси за управление по оперативни програми се признават до степента на възстановимите разходи, разпределени по оперативни програми на база коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от Управителния съвет в Методика за определяне на цената на договор, сключван по реда на чл. 14, ал. 1, т. 7 от ЗОП.

Към края на 2016 г. Дружеството е признало приходи до размера на разходите, разпределени по оперативни програми, за които има подписани финансови споразумения.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.3 Признаване приходи и разходи (продължение)

(б) Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат, използвайки метода на ефективен лихвен процент при спазване на принципа за текущото начисляване.

Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира бъдещите парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия инструмент или когато е подходящо, по-къс период, до настоящата балансова стойност на финансовия актив или пасив.

Когато изчислява ефективния лихвен процент, Дружеството преценява парични потоци, вземайки в предвид всички договорени условия по финансовия инструмент (например опции за предплащане), но не взема предвид бъдещи кредитни загуби. Изчисленията включват всички платени или получени комисионни, които се неотменна част от ефективния лихвен процент, транзакционни разходи и всички други премии и дисконти.

Когато финансови активи или група от подобни финансови активи се намаляват в резултат на загуби от обезценка, доходът от лихви се признава на базата на лихвения процент, използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на изчислението на разходите за обезценка. Към края на 2016 г. Дружеството не е отчело приходи от лихви.

(в) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Дружеството да получи сумата, което обикновено е момента, в който акционерите одобрят плащането на дивиденда.

(г) Разходи

При осъществяването на своята дейност Дружеството прилага относимите европейски и национални норми за изпълнение на финансовите инструменти, както и хоризонталните политики и принципи на Европейския съюз, заложи в оперативните програми. Видовете допустими разходи с оглед на специфичния предмет на дейност на Дружеството са определени в Регламент (ЕС) № 1303/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 17 декември 2013 г. и могат да бъдат разделени на:

- **Разходи преди подписване на съответното финансово споразумение**

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

Дружеството е извършило разходи преди подписване на съответните финансови споразумения в периода от създаването на компанията през октомври 2015 г. до 30 април 2016 година преди подписване на първото финансово споразумение. Разходите са свързани с набирането и

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.3 Признаване приходи и разходи (продължение)

(г) Разходи (продължение)

поддържането на квалифициран персонал, наем, поддържане на офис и други необходими разходи, които са били признати като текущи разходи и съответните приходи за тях са били отчетени на датите на подписване на съответните споразумения за всяка оперативна програма.

Поради прилагането на чл. 42 от Регламент (ЕС) № 1303/2013 разходи в размер на 55 хиляди лева, направени през 2015 година са били отчетени като отсрочени разходи към 31 декември 2015 година, което наложи преизчисление на финансовата информация за сравнителния период 2015 г. и отнасяне на всички отчетени разходи за 2015 г. в отсрочени разходи в очакване през 2016 г. да бъдат подписани финансови споразумения и тези разходи да станат допустими.

Към 31 декември 2016 г. разходи преди подписване на финансово споразумение в размер на 366 хиляди лева са отчетени като „отсрочени разходи“ (2015 г.: 55 хиляди лева) в очакване да бъде подписано през 2017 година финансово споразумение по оперативна програма „Околна среда“ и те да бъдат допустими от датата на подписване на споразумението съгласно изискванията на горепосочения регламент.

- **Разходи извършени след периода на подписване на финансово споразумение**

Към 31 декември 2016 година Дружеството е подписало финансови споразумения по три оперативни програми: „Развитие на човешките ресурси“, „Иновации и конкурентоспособност“ и „Региони в растеж“.

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.

Разходите се разпределят към отделните оперативни програми на база на коефициенти за разпределение на разходи, одобрени от УС в Методика за определяне на цената на договор, сключван по реда на чл. 14 ал. 1, т.7 от ЗОП. За 2016 г. разходите, разпределени по оперативни програми, за които са подписани финансови споразумения съгласно одобрената Методика са:

Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“	97 хил. лева.
Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“	546 хил. лева.
Оперативна програма „Региони в растеж“	417 хил. лева

Към 31 декември 2016 г. разходи в размер на 366 хиляди лева са отчетени като „отсрочени разходи“ в очакване през 2017 г. да бъде подписано финансово споразумение по Оперативна програма „Околна среда“ и те да бъдат допустими от датата на подписване на споразумението съгласно изискванията на горепосочения регламент.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.4 Финансови активи и пасиви

Дата на признаване

Всички финансови активи и пасиви се признават първоначално на датата на уреждане на сделката, т.е. датата, на която Дружеството получава финансовия актив или предоставя финансовия пасив.

Първоначално признаване на финансови инструменти

Класификацията на финансовите инструменти при първоначалното им признаване зависи от тяхното предназначение и характеристики, и намерението на Ръководството при придобиването им. Всички финансови инструменти се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност плюс разходите по сделката, освен в случай на финансови активи и финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.4 Финансови активи и пасиви (продължение)

Първоначално признаване на финансови инструменти (продължение)

Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

Съгласно подписаните финансови споразумения всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти от Фонд на фондовете и за сметка на Фонд на фондовете, не се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, а се отнасят в увеличение или намаление на средствата за управление на Фонд на фондовете.

4.5 Определяне на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти по справедлива стойност към отчетната дата.

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

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

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

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

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.5 Определяне на справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява използвайки предположенията, които пазарните участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, предполагайки, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

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

Дружеството използва оценителски методи, подходящи при обстоятелствата и за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност като максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и минимизира използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво

използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

Ниво 1 – Използват се котирувани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви

Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено

Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго. Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи (като имоти) се ангажират външни независими оценители. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, репутация и независимост. След обсъждане със специалистите-оценители, Ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, Ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството.

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.5 Определяне на справедлива стойност (продължение)

Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

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

4.6 Прихващане на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние на Дружеството само в случаите, когато е налице законно основание признатите суми да се нетират, както и когато съществува намерението те да бъдат уредени на нетна база или реализирането на активите и уреждането на пасивите да бъде извършено едновременно.

4.7 Обезценка на финансови активи

Дружеството оценява към края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства, че финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват и разходи за обезценка възникват, само ако е налице обективно доказателство за обезценка в резултат на едно или повече събития, настъпили след датата на първоначално признаване на актива и това събитие или събития имат ефект върху очакваните парични потоци от финансовия актив или група от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Към 31 декември 2016 година дружеството няма финансови активи, които да са били обезценени.

4.8 Обезценка на нефинансовите активи

Нефинансовите активи се разглеждат за обезценка когато събитие или промяна в обстоятелствата показват, че балансовата им стойност може да не бъде възстановена. Загуба от обезценка се признава в размер на сумата, с която балансовата стойност на актива превишава неговата възстановимата стойност. Възстановимата стойност на един актив е по-голямата от: справедливата стойност, намалена с разходите по продажбата и стойността му в употреба. За целите на определяне на обезценката, активите се групират на най-ниското ниво, за което има отделни идентифицирани входящи парични потоци (единици, които генерират паричен поток).

Преглед за обезценка може също да бъде направен на отделен актив, когато справедливата стойност намалена с разходите за продажба или стойността му в употреба могат да бъдат определени надеждно. Нефинансовите активи, които са обезценени се преглеждат за възможно намаляване на обезценката към края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2016 година дружеството няма нефинансови активи, които да са били обезценени.

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.9 Нематериални активи

Нематериалните активи обхващат поотделно разграничими нематериални позиции, като лицензи за програмни продукти и други нематериални активи. Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка. Нематериалните активи с определен полезен живот се амортизират по линейния метод в рамките на техния полезен живот, обикновено до две години. Нематериалните активи с неопределен полезен живот не се амортизират. Към всяка отчетна дата нематериалните дълготрайни активи се преразглеждат за индикации за обезценка или промени в оценката на бъдещите икономически ползи от актива. Ако такива индикации съществуват, нематериалните активи се анализират, за да се оцени дали тяхната балансова стойност е напълно възстановима. Загуба от обезценка се признава само, ако балансовата стойност надхвърли възстановимата стойност. Нематериалните дълготрайни активи с неопределен полезен живот ежегодно се проверяват за индикатори за обезценка и ако такива съществуват, активите могат да бъдат обезценени. Печалбите или загубите, произтичащи от отписването на нематериален актив, се измерват като разлика между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признават в печалбата или загубата, когато активът е отписан.

(а) Програмни продукти

Придобитите лицензи за софтуер се капитализират на базата на направените разходи по придобиването и привеждането във вид, удобен за използване на специфичния софтуер. Тези разходи се амортизират на базата на очаквания полезен живот (обикновено до две години).

4.10 Имоти и съоръжения

Всички имоти и съоръжения се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Цената на придобиване включва разходите, които са пряко свързани с придобиването на активите.

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

Балансовата стойност на заменена част от актива се отписва. Всички други разходи за ремонти и поддръжка се отнасят в други оперативни разходи през отчетния период, в който са направени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на другите активи се изчислява по линейния метод, за да разпредели тяхната стойност през очаквания полезен живот на активите.

Остатъчната стойност на активите и техният полезен живот се преразглеждат и ако трябва се променят към края на всяка отчетна дата. Дълготрайните активи се преразглеждат периодично за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че балансовата им стойност може да не бъде възстановена. Балансовата стойност на актива се намалява до неговата възстановима стойност, ако остатъчната стойност на актива е по-голяма от неговата

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.10 Имоти и съоръжения (продължение)

възстановима стойност. Възстановимата стойност на дълготрайните активи е по-високата от справедливата стойност намалена с разходите за продажба или стойността им в употреба. Към 31 декември 2016 година дружеството няма обезценени имоти и съоръжения.

Полезният живот за счетоводни цели по групи активи е, както следва:

- Сгради 25 години;
- Мобилни телефони и компютърна техника 2 години;
- Други активи 7 години.

Активите не се амортизират до момента, в който не бъдат пуснати в употреба и прехвърлени от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

Печалбите и загубите от отписването на дълготрайните активи се определят чрез сравняване на постъпленията от продажба с тяхната балансовата стойност. Те се отчитат в други оперативни приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.11 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, парични средства и парични еквиваленти представляват балансови позиции с оригинален срок до падежа по-малък до 90 дни, включващи: паричните средства в брой и наличните парични средства в банки.

4.12 Лизинг

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

(а) Дружеството като лизингополучател

Дружеството е лизингополучател по договори за оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативния лизинг, се признават като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход по линеен метод за срока на лизинговия договор. Условните плащания се признават като разход в момента, в който възникват.

4.13 Провизии

Провизиите за съдебни иски се признават, когато Дружеството има настоящи съдебни или обвързващи задължения в резултат от минали събития; вероятно е да е необходим изходящ паричен поток от средства, за да се изплати задължението; и сумата може да бъде надеждно оценена. Провизии не се признават за бъдещи оперативни загуби. При наличието на множество задължения със сходен характер, вероятността за възникване на изходящ паричен поток при тяхното уреждане се определя като се разглежда групата задължения като цяло.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.13 Провизии (продължение)

Провизията се признава дори ако вероятността за изходящ паричен поток, отнасящ се за всяко едно конкретно задължение вътре в групата, е малка.

Провизиите се определят като настояща стойност на разходите, които се очаква да възникнат във връзка с уреждане на задълженията като се използва процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичния за това задължение риск.

4.14 Осигуряване на персонала

(а) Социални, пенсионни и здравни фондове

Съгласно българското законодателство, Дружеството е задължено да прави вноски в държавен осигурителен фонд, в замяна на услугите, които неговите служители извършват през периода на работа в него. Всички тези плащания/задължения се признават за разход в периода, за който се отнасят и се отчитат като планове с дефинирани вноски.

(б) Обезщетения при пенсиониране

Съгласно чл. 222, параграф 3 от Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовия договор след като служителят е достигнал законоустановената възраст за пенсиониране, независимо от причината за това прекратяване, на служителя се изплащат следните обезщетения: 2 брутни месечни заплати във всички случаи и 6 брутни месечни заплати, ако е работил в Дружеството през последните 10 г.

В края на всеки отчетен период Дружеството определя и признава задължения във връзка с тези пенсионни задължения. При изчисляването на задълженията, Дружеството определя настоящата

стойност на бъдещите си пенсионни задължения, като взима предвид бъдещите увеличения на заплатите и отчита вероятността служителите да се пенсионираат, докато работят в Дружеството. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в „Разходи за персонала“.

(в) Задължения по компенсируеми отпуски

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в на ред „Други пасиви“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4. Съществени счетоводни политики (продължение)

4.16 Текущи и отсрочени данъци

Данъчното облагане, отразено във финансовия отчет, е в съответствие с действащото българско законодателство. Разходът за данък в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход включва сумата на текущия данък за отчетния период и измененията в отсрочения данък.

Текущият данък за отчетния период се изчислява на базата на облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към края на периода. Разходът за данък върху печалбата, изчислен на база на прилагания данъчен закон, се признава като разход в периода, в който печалбата е възникнала. Разходите за данъци, различни от тези върху дохода, се отчитат в административни разходи.

Отсроченият данък се изчислява по балансовия метод на база временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност в годишния финансов отчет. Отсроченият данък се оценява по данъчна ставка, която е била приета към датата на финансовия отчет и се очаква да бъде приложена когато отсроченият данъчен актив се реализира или отсроченият данъчен пасив се уреди. Принципно временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизация на дълготрайни активи, провизии по съдебни дела, начислени задължения за неползвани отпуски и начисления за пенсионни обезщетения.

Дружеството признава отсрочени данъчни активи, ако е вероятно, че ще има бъдеща облагаема печалба, срещу която временните разлики могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

4.17 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството, се отчита по номиналната стойност на издадените и записани от Дружеството акции.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

5. Управление на риска

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

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

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

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

Процесите на вземане на решения и управление на рисковете се ръководи от специализирана работна група, включваща началници на отдели, както и ръководители на ключови звена свързани с идентификацията, управлението и оценката на рисковете. Работната група извършва оценка на рисковете, която след това представя на Управителния съвет на Дружеството за преглед и одобрение. При необходимост работната група съгласува действията си с Управителния съвет или негови членове.

Предвид кратката икономическа дейност на Дружеството, към края на 2016 г. основната част от идентифицираните рискове са оперативни. Всички рискове се обобщават в регистър, където се посочват основни реквизити като: име, описание, контрол, оценка, отговорници, предприети мерки и др.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

6. Нетен доход от такси и комисионни

Приходи от такси и комисионни

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Приходи от такси за управление ОПРЧР	97	-
Приходи от такси за управление ОПИК	546	-
Приходи от такси за управление ОПРР	417	-
	<u>1 060</u>	<u>-</u>

Финансови разходи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за банкови такси	(1)	-
	<u>(1)</u>	<u>-</u>

7. Разходи за персонала

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за заплати и други възнаграждения	(748)	-
Разходи за пенсионно и социално осигуряване	(76)	-
Задължения към персонала при пенсиониране	(6)	-
	<u>(830)</u>	<u>-</u>

8. Административни разходи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Наеми на сгради	(61)	-
Консултантски услуги	(54)	-
Разходи за реклама	(16)	-
ДМА под праг на същественост	(15)	-
Други разходи	(13)	-
Разходи за командировки	(10)	-
Разходи за обучения	(9)	-
Офис материали	(7)	-
Режийни разходи, охрана и почистване	(6)	-
Разходи за абонаменти	(5)	-
Разходи за комуникации	(5)	-
Представителни разходи	(4)	-
Разходи за одит	(2)	-
Разходи за правни услуги	(2)	-
	<u>(209)</u>	<u>-</u>

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

9. Данък печалба

	2016	2015
Разход за данък	(2)	-
Отсрочени данъчни активи (Приложение 18)	2	-
Данък печалба	-	-

Действащата данъчна ставка е 10% (2015 г.: 10%) върху облагаемата печалба според Закона за корпоративното подоходно облагане.

Допълнителна информация за отсрочените данъци е представена в Приложение 18.

10. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства на Дружеството представляват предоставени от страна на управляващите органи на всяка от оперативните програми средства за управление, които ще бъдат инвестирани в съответните финансови инструменти както и средства от такси за управление на Мениджъра на ФнФ. Върху паричните средства за управление по сметки в БНБ на Фонд на фондовете (ФнФ) е учреден особен залог в полза на съответния управляващ орган на всяка оперативна програма.

	2016	2015
Парични средства за управление по сметки в БНБ		
Фонд на фондовете (ФнФ)		
Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“	17 067	-
Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“	113 068	-
Оперативна програма „Региони в растеж“	91 753	-
Парични средства за управление на ФнФ	221 888	-
Мениджър на ФнФ		
Парични средства в каса	1	-
Парични средства по разплащателни сметки	2 097	755
Парични средства на Мениджър на ФнФ	2 098	755
Общо Парични средства и парични еквиваленти	223 986	755

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

11. Имоти и съоръжения

	Земи и сгради	Оборудване и други активи	Общо
1 януари 2015 г.			
Отчетна стойност	-	-	-
Новопридобити активи	424	2	426
Балансова стойност в края на периода	424	2	426

31 декември 2016 г.			
Балансова ст-ст в нач. на периода	424	2	426
Новопридобити активи	62	60	122
Отписани активи	-	-	-
Разход за амортизация	(18)	(2)	(20)
Балансова стойност в края на периода	468	60	528

31 декември 2016 г.			
Отчетна стойност	480	62	542
Натрупана амортизация	(12)	(2)	(14)
Балансова стойност	468	60	528

.12. Нематериални активи

	Компютърен софтуер	Други нематериални активи	Общо
31 декември 2016 г.			
Балансова стойност в началото на периода	-	-	-
Новопридобити активи	7	14	21
Балансова стойност в края на периода	7	14	21
31 декември 2016 г.			
Отчетна стойност	7	14	21
Натрупана амортизация	-	-	-
Балансова стойност	7	14	21

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

13. Отсрочени разходи

Тъй като към 31 декември 2016 г. финансово споразумение с оперативна програма „Околна среда“ не е подписано разпределените към тази програма разходи в размер на 366 хиляди лева са отчетени в отсрочени разходи. Очаква се те да бъдат покрити с приходи през 2017г. след подписване на финансово споразумение с Управляващия орган на програмата.

14. Други активи

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за бъдещи периоди	4	-
Доставки	3	-
Гаранционни депозити	30	-
Общо други активи	37	-

15. Задължения към Управляващи органи по оперативни програми

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“	17 067	-
Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“	113 068	-
Оперативна програма „Региони в растеж“	91 753	-
	221 888	-

Задълженията към Управляващи органи по оперативни програми са намалени с начислени по разплащателни сметки отрицателни лихви в размер на 150 хиляди лева (ОПРЧР: 42 хиляди лева; ОПИК: 108 хиляди лева).

16. Приходи за бъдещи периоди

Към 31 декември 2016 г. приходи за бъдещи периоди представлява разликата между начислени постъпления и отнесени в приход за текущ и предходен период базови такси за управление.

Стойност в началото на периода	-
Постъпления от такси за управление в т.ч.:	2 787
Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“	375
Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“	1 728
Оперативна програма „Региони в растеж“	684
Отчетени в приход за текущия период	(1 060)
Отчетени в приход за предходен период	(41)
Стойност в края на периода	1 686

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

17. Други пасиви

	2016	2015
Начислени разходи	76	-
Гаранции по чл. 240 от ТЗ	26	6
Провизии за неизползвани отпуски	17	2
Данъчни задължения	8	1
Задължения към доставчици	4	-
Гаранции по ЗОП	3	-
Други пасиви	-	3
Общо други пасиви	134	12

18. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци са изчислени върху всички временни разлики по балансовия метод, като е използван данъчен процент 10% (2015 г.: 10%). Движението на отсрочените данъци върху доходите е както следва:

	2016	2015
Намаление на данък печалба (Приложение 9)	2	-
Отсрочени данъчни активи в края на годината	2	-

Отсрочените данъчни активи се отнасят до следните елементи:

Начисления за неизползвани отпуски	1	-
Задължения към персонала при пенсиониране	1	-
	2	-

Сумата на отсрочените данъци, посочени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, обхваща следните временни разлики:

	2016	2015
Задължения към персонала при пенсиониране	1	-
Начисления за неизползвани отпуски	1	-
Нетни отсрочени данъци	2	-

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

19. Пенсионни задължения

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи направени през годината (виж по-долу)	(8)	-
Пенсионни задължения към 31 декември	8	-

**Разходи признати в отчета за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Текущ разход за предоставени услуги	(8)	-
Обща сума включена в разходите за персонал	(8)	-

Използваните основни актюерски допускания са както следва

	2016	2015
Средна норма на дисконтиране	0,9%	-
Бъдещи увеличения на възнагражденията	0%	-

20. Основен капитал

Към 31 декември 2016 г., общата сума на акциите на Фонд мениджър на финансови инструменти ЕАД е 1 224 479 лева (2015 г.: 1 224 479 лева) с номинална стойност на 1 акция 1 лев (2015 г.: 1 лев).

Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството спазва законовите изисквания по отношение на размера на собствения капитал.

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

21. Анализ по очакван срок до падеж на финансовите активи и пасиви

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и пасиви, анализирани според очаквания срок на падеж.

31 Декември 2016 г.

Активи

	до 12 месеца	над 12 месеца	Общо
Пари в каса и по разплащателни сметки в Централната банка	223,986	-	223,986
Други активи	30	-	30
Общо активи	224,016	-	224,016

Пасиви

Задължения към Управляващи органи по оперативни програми	-	221,888	221,888
Други пасиви	126	-	126
Приходи за бъдещи периоди	1,686	-	1,686
Общо пасиви	1,812	221,888	223,700

Нетно	222,204	(221,888)	316
--------------	----------------	------------------	------------

31 Декември 2015 г.

Активи

	до 12 месеца
Пари в каса и по разплащателни сметки в Централната банка	755
Общо активи	755

Пасиви

Други пасиви	12
Общо пасиви	12

ФОНД МЕНИДЖЪР НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

22. Сделки със свързани лица

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

Дружеството не е извършвало трансакции с едноличния собственик през 2015 г. и 2016 г.

Сделки със свързани лица - приходи от такси и комисионни	2016	2015
Приходи от такси за управление ОПРЧР, Министерство на труда и социалната политика	97	-
Приходи от такси за управление ОПИК, Министерство на икономиката	546	-
Приходи от такси за управление ОПРР, Министерство на регионалното развитие и благоустройството	417	-
	1 060	-

Възнаграждение на ключовия управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството се състои от членовете на Управителния и Надзорния съвет. За 2016 г. възнагражденията на ключовия управленски персонал са в размер на 192 хиляди лева.

23. Събития след датата на отчета

Финансово споразумение по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“ на оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 г.

През последното тримесечие на 2016 г. бяха финализирани преговорите за подписване на финансово споразумение с управляващите органи на оперативна програма „Околна среда“ 2014-2020 г. за изпълнение на финансови инструменти по Приоритетна ос 2 „Отпадъци“. Вследствие на това на 10 януари 2017 г. е подписано финансово споразумение на стойност 52 432 хиляди лева, от които се очаква да бъде получен първи транш в размер на 25% от посочената сума.

Промени в Надзорния съвет

На 24 януари 2017 г. Васил Георгиев Грудев беше освободен като член на Надзорния съвет и на негово място е избрана Елена Ангелова Иванова с мандата на останалите членове, считано от дата на вписване в Търговския регистър.