



ФОНД ФЛАГ ЕАД
ПРЕДИШНО НАИМЕНОВАНИЕ:
ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО
САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ –
ФЛАГ ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020 година

Обща информация.....	i
Консолидиран доклад за дейността.....	ii-xii
Консолидиран отчет за всеобхватния доход.....	1
Консолидиран отчет за финансовото състояние.....	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал.....	3
Консолидиран отчет за паричните потоци	4
Пояснителни бележки към консолидирания финансов отчет	
1.1 Корпоративна информация.....	5
1.2 Пандемия COVID - 19 – влияние и ефекти	5
2.1 База за изготвяне	5
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	7
3. Приходи и разходи.....	18
4. Данък върху доходите	19
5. Парични средства и парични еквиваленти	20
6. Вземания и предплатени разходи	20
7. Машини и съоръжения, програмни продукти, активи с право на ползване	21
8.1. Дъщерно предприятие в група	21
8.2. Инвестиция в съвместно предприятие	22
9. Предоставени заеми	22
10. Задължения по заеми	23
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	25
12. Задължения за корпоративен данък	25
13. Други задължения.....	25
14. Основен капитал и резерви	26
15. Разпределени дивиденди	26
16. Ангажименти и условни задължения	26
17. Оповестяване на свързани лица	26
18. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	27
19. Парични потоци от финансова дейност	32
20. Финансови инструменти	33
21. Събития след отчетната дата	33
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на Фонд ФЛАГ ЕАД (предишно: ФОМСБ-ФЛАГ ЕАД)	

ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)

Обща информация

Съвет на директорите

Добромир Проданов Симидчиев – председател
Пламен Тодоров Илиев – член
Добринка Веселинова Кръстева – член
Евгени Димитров Стоев – член
Надя Йорданова Данкинова – член и изпълнителен директор
Валерия Светославова Калчева – Бочукова – член
Юлия Петкова Цолова – Илиева – член

Адрес по регистрация

Гр. София, ул. “6 - ти септември” № 1, ет.3

Адрес на управление

Гр. София, ул. “6 - ти септември” № 1, ет.3

Правни консултанти

Адвокатско дружество Лозанова и Гройсман
Адвокат Лора Ивайлова Цанкова

Обслужващи банки

УниКредит Булбанк АД
Обединена Българска Банка АД
Банка ДСК ЕАД
Юробанк България АД
Европейска инвестиционна банка

Одитор

Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
Ул. Стара планина № 5, ет. 5
1000 София

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
„ФОНД ФЛАГ“ ЕАД
ПРЕДИШНО НАИМЕНОВАНИЕ:
ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО
САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ –
ФЛАГ ЕАД
ЗА 2020 г.**

Настоящият доклад е изготвен в съответствие с Устава на дружеството-майка, Търговския закон и Закона за публичните предприятия.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Фонд ФЛАГ ЕАД (предишно: ФОМСБ ФЛАГ ЕАД) е финансова институция, еднолично акционерно дружество, създаден на основание Разпореждане № 4 на Министерския съвет на Република България от 7 март 2007 г. като инструмент на държавната политика за регионално развитие.

ФЛАГ е самостоятелно юридическо лице с предмет на дейност отпускане на кредити с цел насърчаване на инвестициите за градско и регионално развитие в България, със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства. Съгласно Правилата за финансиране ФЛАГ извършва кредитни сделки, при които предоставя в заем парични средства.

На 02.06.2020г. в Търговския регистър е вписана промяна на наименованието на Дружеството-майка от „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД. Промяната е приета с Протокол № 196 от 25.03.2020 на Съвета на директорите на ФЛАГ.

Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД (ФУГР) е създаден през 2012 г. с цел да изпълнява функциите на Фонд за градско развитие за град София по Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007-2013 г. чрез отпускане на инвестиционни заеми за финансиране на допустими проекти за градско развитие. Дружеството представлява специфична небанкова финансова институция.

Дейността на ФУГР е насочена към предоставяне на възмездно финансиране на лица, изпълняващи допустими проекти за градско развитие чрез отпускане на нисколихвени и дългосрочни заеми.

1.1. Капитал и кредитен ресурс

Акционерният капитал на ФЛАГ е 90 млн. лв. Собственият капитал на Групата, формиран от акционерния капитал и резервите, към 31.12.2020 г. възлиза на 106 млн. лв.

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2020 г. е в размер на 270 млн. лв.

Общо текущата експозиция на привлечения капитал към 31.12.2020 г. е в размер на 159 млн. лв.

1.2. Управление

ФЛАГ се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от седем члена. СД организира и ръководи текущата дейност на Фонда при осъществяване на всички негови функции.

През 2020 г. бяха проведени 20 заседания на СД.

Към 31 декември 2020 г. Съветът на директорите е в следния състав: Добромир Симидчиев – Председател, Пламен Илиев - член, Валерия Калчева – член, Добринка Кръстева - член, Юлия Цолова – член, Евгени Стоев – член и Надя Данкинова – член и изпълнителен директор.

ФУГР има двустепенна система на управление - Управителен и Надзорен съвет.

През 2020 г. бяха проведени 22 заседания на Управителния съвет и 11 на Надзорния съвет.

Към 31 декември 2020 г. Надзорният съвет се състои от Пламен Дерменджиев – Председател, Емил Савов – член и Стелиян Димитров – член.

Управителният съвет е в състав: Виктор Йоцов – Председател, Десислава Лозанова – зам. председател и Надя Данкинова – член и изпълнителен директор.

Според българското законодателство ръководството на **ФЛАГ** следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към края на годината, финансовото ѝ представяне и паричните ѝ потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2020 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

1.3. Човешки ресурси

През 2020 г. Групата разполага с основния си персонал, който притежава подходяща квалификация и опит, отговарящи на нуждите на Групата.

През 2020 г. одобрената численост на персонала е от 21 бройки. Към 31.12.2020 г. 2 от бройките не са заети. Групата не планира съществени промени в сферата на човешките ресурси през 2021 г.

Правното обслужване, както и хардуерната и софтуерна поддръжка, се извършват от външни доставчици.

1.4. Външен одитор за 2020 г.

С решение от 24 септември 2019 г., Протокол № 185 Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор като одобри „Бейкър Тили Клиту и Партньори” ООД за изпълнител за 2020 г. В последствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ-62/02.10.2019 г. на Министъра на регионалното развитие и благоустройството, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

2. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

2.1 Консолидиран отчет и структура на приходите и разходите на групата

2.1.1 Консолидиран отчет за приходите

Общите приходи на Групата за периода възлизат на 7 796 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2020 г.	Дял
Лихви	6 792	87%
Такси по кредити и други приходи	1 004	13%
Общо	7 796	100%

Приходите на Групата се формират от кредитната дейност. Доходността включва лихвен процент, такса управление и такса ангажимент.

ПРИХОДИ в хил. лв.		
1	Приходи от лихви по кредити	6 760
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	32
3	Приходи от такси по кредити	999
4	Други приходи	5
	Общо	7 796

2.1.2 Консолидиран отчет за разходите

Общите разходи на Групата за 2020 г. възлизат на 3 869 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	41	1%
Външни услуги	226	6%
Разходи за амортизации	80	2%
Възнаграждения – персонал и управление (вкл. осигуровки)	1 577	41%
Такса управление за Управляващи банки, други банкови такси	932	24%
По заемите – лихви	961	25%
Обезценка	52	1%
Общо	3 869	100%

2.1.3 Резултати

Печалбата на групата за 2020 г. преди данъчно облагане е 3 927 хил. лв., а нетната печалба - 3 534 хил. лв.

2.2 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2020 г. с решение на Съвета на директорите, Групата формира фонд “резервен” в размер на 10 % от нетната печалба за 2019 г. в размер на 342 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 1 542 хил. лв., които са изплатени през годината.

2.3 Привлечен капитал

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2020 г. е в размер на 270 млн. лв., разпределен по видове кредити и по кредитори както следва:

	Договорен размер (хил. лв.)	Крайна дата на погасяване	Експозиция към 31.12.2020 г. (хил. лв.)
Договор за револвиращ кредит от 22.11.2016 г., сключен с ОББ	39,117 (20 000 хил. EUR)	22.11.2023 г.	34,117
Договор за кредит от 22.11.2016 г., сключен с Уникредит Булбанк	40,000	22.11.2023 г.	17,143
Договор за револвиращ кредит от 17.05.2017 г., сключен с Банка ДСК	40,000	17.05.2024 г.	3,718
Договор за револвиращ кредит от 31.08.2018 г., сключен с Уникредит Булбанк	38,000	31.08.2021 г.	38,000
Договор за револвиращ кредит от 12.10.2018 г., сключен със ОББ	40,000	12.10.2025 г.	31,222
Финансово споразумение с ЕИБ, сключено на 27.07.2020 г.	48,895 (25 000 хил. EUR)	До 240 м. от последното искане за усвояване	13,691
ФМФИБ – чрез ОПРР по инструмента JESSICA, условен заем от 30.05.2012 г.	23,685	юни 2035 г.	21,196
ОБЩО	269,697		159,087

Общо текущата експозиция на привлечения капитал към 31.12.2020 г. е в размер на 159 млн. лв.

2.4 Инвестиции. Наличие на клонове.

Към 31 декември 2020 г. „Фонд ФЛАГ“ ЕАД е единствен акционер във „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД, вписано в Агенция по вписванията на 23.04.2012 г. „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД няма дъщерни дружества.

Към 31 декември 2020 г. Групата има 45% дял в съвместно контролирано дружество ДЗЗД “Фонд за устойчиви градове” .

Към 31.12.2020 г. дружествата от групата нямат клонове.

3. ОСНОВНИ РЕЗУЛТАТИ ОТ КРЕДИТНАТА ДЕЙНОСТ ЗА 2020 Г.

3.1 ФЛАГ

През 2020 г. са постъпили 93 искания за кредит от 53 общини, 2 ВиК дружества и 1 общинско дружество на обща стойност 157 млн. лв. През 2020 г. са разгледани и оценени 93 искания за кредит, като одобрение са получили всички искания на обща стойност 157 млн. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 704 млн. лв.

Осредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 34,6 %. През 2020 г. осредният размер на мостовите кредити, предоставяни на общините, е 1,4 млн. лв., със среден матуридет от 13 месеца. Средният размер на кредитите, за осигуряване на собствено участие е 2,7 млн. лв., със среден матуридет от 85 месеца.

Таблицата по-долу представя информация за одобрените от ФЛАГ кредити през 2020 г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците:

Вид кредити	Брой кредити	Стойност на одобрените кредити (в хил. лв.)
Дългосрочни	36	86,702
в т.ч. мостово	19	30,603
в т.ч. за самоучастие	17	56,099
Краткосрочни	57	69,803
в т.ч. мостово	52	65,953
в т.ч. за самоучастие	5	3,850
Общо	93	156,505

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на ФЛАГ за 2020 г., на база одобрени кредити през годината, по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер (хил. лв.)	Мин. (хил. лв.)	Макс. (хил. лв.)
ОПРР	33	46,486	186	10,396
ОПОС	28	88,874	207	8,000
ПРСР	13	9,109	153	3,363
ТГС	16	10,628	96	4,750
Програма LIFE	1	691	691	691
ПМДР	2	717	253	464
Общо	93	156,505		

По източник за погасяване	Брой кредити	Общ размер (хил. лв.)	Мин. (хил. лв.)	Макс. (хил. лв.)
Оперативни програми	71	96,556	96	8,000
Собствени средства	22	59,949	186	10,396
Общо	93	156,505		

Усвоените средства през 2020 г. по сключени договори за кредит с трети лица възлизат на 115 323 хил. лв., а погашенията са в размер на 100 196 хил. лв.

Активните кредити към 31.12.2020 г. са 256 на стойност 193 371 хил. лв.

Кредитите са разпределени по вид както следва:

- Мостови кредити – 97 826 хил. лв. (49,61 % от активните кредити)
- Съфинансиране за собствено участие – 95 545 хил. лв. (50,39 % от активните кредити)

3.2 ФУГР

През 2020 г. са извършени общо 11 усвоявания в общ размер на 1.34 млн. лв., съответно 671 358 лв. от средствата на ОПРР 2007-2014 и 671 358 лв. от ресурса на ФУГР. Направените през отчетния период усвоявания представляват рециклирани средства и са в рамките на сключения договор за проектно финансиране с „Просперитас билдинг“ ЕООД.

От началото на дейността на ФУГР до 31.12.2020 г. са извършени усвоявания в общ размер на 62 073 хил. лв.

Към 31 декември 2020 г. портфейлът на фонда е в размер на 47 132 хил. лв. (вземания по главници по предоставени заеми), разпределен както следва: 24 537 хил. лв. осигурени от ФУГР/подзаем Съфинансиране, 20 927 хил. лв. осигурени от ФМФИБ (ОПРР 2007-2014) и 1 668 хил. лв. съфинансиране от ФУГР по проекти в изпълнение на ФГР 2014-2020.

4. Участие на ФЛАГ във финансови инструменти

4.1 Оперативно споразумение между Фонд ФЛАГ, ФУГР и ФМФИБ. Споразумения за изменение. Споразумения за трансфер и заместване.

Към 31.12.2020 г. Оперативното споразумение между Европейска инвестиционна банка (заместена от ФМФИБ от 14.02.2018 г.), „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД и „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД) от 30 май 2012 г. за предоставяне на условен заем продължава да е в сила.

След като в края на 2017 г. функциите на Холдингов фонд по инициативата JESSICA бяха прехвърлени от Управляващия орган на Оперативна програма „Регионално развитие“ 2007 – 2013 (УО на ОПРР) към „Фонд мениджър на финансови инструменти в България“ ЕАД по силата на сключеното Финансово споразумение между страните, на 14 февруари 2018 г. бе подписано Споразумение за прехвърляне и заместване към Оперативното споразумение от 30 май 2012 г. между ФМФИБ, ФЛАГ и ФУГР. По силата на това споразумение за прехвърляне, всички права, претенции и задължения на МРРБ по отношение на Оперативното споразумение бяха прехвърлени към ФМФИБ.

4.2 Участие във финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ по ОПРР 2014-2020 г.

В проведената от ФМФИБ процедура по избор на финансови посредници за изпълнение на инструмент „Фонд за градско развитие“ по ОП „Региони в растеж 2014-2020“, ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“, в което партньори са ФЛАГ, ФУГР, ОББ АД и БКО, бе определен за изпълнител на финансов инструмент „Фонд за градско развитие“ за София и Южна България. На 20 септември 2018 г. са сключени Оперативните споразумения за възлагане управлението на двата фонда за градско развитие.

Като част от ДЗЗД Фонд за устойчиви градове (ФУГ), дейността на ФУГР през 2020 г. е насочена върху идентифициране на проектни идеи, техническа подкрепа на потенциални крайни получатели, структуриране, оценка и одобрение на проектни предложения, с цел успешно инвестиране на ресурса, в допустими проекти за градско развитие и туризъм за регионите София и Южна България. В допълнение, екипът на дружеството е ангажиран с усвояванията и погасяванията по сключените договори, мониторинг на изпълнението на проектите, поддържането на регулярната отчетност към ФМФИБ, както и съдействие при проверки от страна на одитиращи органи и цялостната комуникация с УО на ОПРР и ФМФИБ по отношение на текущи въпроси.

Разполагаемият ресурс за ФГР София е близо 134 млн. лв., като от него 22.46 млн. лв. са ангажирани по договори. През 2020 г. са сключени два договора за финансиране - за проект „Обновяване на студентско общежитие на НСА "Васил Левски" Блок 15 в Студентски град, гр. София“ и за проект „Енергоефективни мерки за студентско общежитие на НАТФИЗ“ на обща стойност 6.64 млн. лв. През 2020 г. във ФГР София са извършени 16 усвоявания на обща стойност 7.21 млн. лв. Общо от началото на дейността през януари 2019 г. до 31 декември 2020 г. са извършени 20 усвоявания на обща стойност 12.57 млн. лв., лимит ОПРР - 7.42 млн. лв.

Общо разполагаемият ресурс за ФГР ЮГ е 208 млн. лв., като от него 60.96 млн. лв. са ангажирани по договори. През 2020 г. са сключени 13 договора за финансиране на обща стойност 36.04 млн. лв., лимит ОПРР - 21.27 мил. лв. През 2020 г. във ФГР Юг са извършени 74 усвоявания на обща стойност 24.91 млн. лв., част ОПРР - 14.7 млн. лв. Общо от началото на дейността през януари 2019 г. до 31 декември 2020 г. са извършени 78 усвоявания на обща стойност близо 29 млн. лв., лимит ОПРР - 17,1 млн. лв.

4.3 Нови инвестиционни проекти

На 27 юли 2020 г. е сключен Рамков договор за заем между Европейска инвестиционна банка и Фонд ФЛАГ в размер на 25 млн. евро за реализация на „Българска инвестиционна и координационна платформа за градско развитие“ (по-надолу наричана Платформа) с цел финансиране на важни публични и публично-частни проекти, които нямат друг източник за финансиране. Платформата е създадена за допълване на финансирането предоставено от Фондовете за градско развитие за територии и сектори, които са недопустими за финансиране чрез финансовите инструменти.

Във връзка с разширението на дейността на ФЛАГ беше променен Устава на дружеството, както и Правилата за финансиране, одобрени от Представителя на собственика в лицето на държавата – Министъра на регионалното развитие и благоустройството. На база на тези изменения с решения на Съвета на директорите на Фонд ФЛАГ бяха допълнени и вътрешните правила и политики: Правилника за дейността, Ценовата политика, Методологията за оценка и управление на риска и Вътрешните правила за финансово управление и контрол (СФУК).

Разработени и одобрени бяха и пакет документи за кандидатстване, пакет от документи за оценка и за представяне на предложенията за разглеждане и одобрение.

След завършване на пакета документи за кандидатстване, на 02.10.2020 г. са подадени първите искания за финансиране по линия на Платформата.

На 23.11.2020 година се подготви и представи искане за усвояване на първи транш по договора с ЕИБ на стойност 7 млн. евро. Искането е одобрено през месец декември и средствата са преведени по сметката на Фонд ФЛАГ.

През декември 2020 г. бяха разгледани и одобрени първите 10 кредита за финансиране на проекти по Платформата на обща стойност 29,782 хил лв.

5. Комюникация и публичност

За целите на информация, публичност и прозрачност в работата всяко от дружествата в Групата поддържа интернет страница с актуална и пълна информация за дейността.

През 2020г. е разработен е изцяло нов уеб сайт на ФЛАГ с нова, модерна визия и информация за всички дейности на фонда, актуална информация за дейността и пълен набор от насоки и документи за кандидатстване за максимално улеснение на клиентите.

Предвид извънредното положение в страната, свързано с пандемията COVID-19 планираните събития бяха отменени, но се проведеха множество целеви дискуссионни срещи по различни теми чрез он-лайн платформите.

6. Мониторинг

В Групата е изградена система за периодичен и текущ мониторинг на всички кредитни досиета. Всяко от дружествата в Групата има създадена надеждна информационна система за проследяване и контрол. Извършва се текущ преглед на портфейла и анализ на финансовото състояние на клиентите с цел предприемане на необходимите действия за редовно обслужване на кредитите и недопускане на просрочия.

В резултат на въведената система за мониторинг няма допуснати просрочия над 30 дни и неплащане на задължения от страна на кредитополучателите.

7. Информация по чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон

През 2020 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от дружествата в Групата.

Възнагражденията на ръководния персонал през 2020 г. са в размер на 599 хил. лева.

Към 31.12.2020 г. членовете на Съвета на Директорите на ФЛАГ, както и членовете на Надзорния и Управителния съвет на ФУГР имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

- Добромир Симидчиев - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на "ХИДРОЛИА" АД, съдружник в "ТЮБОР" ООД с 50% участие в капитала;
- Пламен Иванов Дерменджиев – „Търговска банка Д“ АД – член на Управителния съвет;
- Емил Руменов Савов – "Група за ефективни решения" ООД – управител и съдружник с дял от 3,000 лв. (50%);
- Стелиян Славков Димитров – „Географика“ ООД – съдружник с 50% съучастие;
- Десислава Лозанова Иванова – Атанасова – адвокатско дружество „Лозанова и Гройсман“ – съдружник с 50% участие; "Пейнетикс" АД – член на Съвета на директорите.

8. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2020 г. Групата няма изследвания и реализирани проекти в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

9. Управление на финансовия риск и финансови инструменти

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски и други задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Групата. Групата притежава финансови активи като например, предоставени кредити, парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2020 г., както и през предходните години, Групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Групата прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез предоставяне на заеми с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на определен паричен ресурс по сметка. Изготвя се план за движение на паричните потоци на основа на бюджети, които са краткосрочни, а също на база на дългосрочното планиране.

Валутен риск

Групата не извършва покупки, продажби и предоставяне на заеми в чуждестранни валути, а получените заеми са в евро или лева. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от еврските експозиции на Групата не е значителен.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Групата суми в предвидения/договорен срок. В края на 2020 г. остатъкът от вземанията по предоставени заеми от Групата е в размер на 234,298 хил. лв., а към края на 2019 година е бил 220,878 хил. лв.

Управлението на кредитния риск на ФЛАГ през 2020 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране и мониторинг“ и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния риск е осигуряване прилагането на подходяща инвестиционна политика по отношение на притежаваните финансови средства и респективно - съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит, депозит или вземане.

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Допълнително, текущо се наблюдава за наличие на концентрация на вземания в определен контрагент, и в случай на установяване на такава – съответният контрагент подлежи на специален текущ надзор. Начислената обезценка на предоставени заеми към 31 декември 2020 г. се основава на Политиката за обезценка при кредитни загуби на фонд ФЛАГ, разработена в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

10. Пандемия COVID 19 – влияние и ефекти

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемията коронавирус COVID-19. На 13 март 2020 Народното събрание гласува извънредно положение в България, в резултат на което бяха въведени мерки за ограничаване на заразата, включително работа от вкъщи, временно затваряне на училища, университети, ресторанти, кина, театри, музеи и спортни съоръжения, търговци на дребно, с изключение на търговци на хранителни стоки, хранителни магазини и аптеки.

В резултат на наложените ограничения, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Затруднени бяха доставките на суровини и материали от доставчици, експедициите към клиенти и осигуреността от работна ръка. Почти всички предприятия, макар и в различна степен, се наложи да предприемат определени действия и мерки за пренастройване на организацията на стопанската им дейност, трудовия режим на работа, бизнес комуникацията и други аспекти на взаимоотношенията с контрагенти, партньори и държавни институции.

Групата оперира в сектор, чието нормално функциониране не беше значително засегнато от наложените ограничителни мерки.

Групата разполага с достатъчно по обем финансиране, за да посреща ликвидните си нужди.

Ръководството на Групата не е идентифицирало области в консолидирания финансов отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

11. Вероятно бъдещо развитие на групата

През 2021 г. не се планират промени в дейността на дружествата от Групата. Групата ще продължи да работи активно за успешното изпълнение на заложените цели и поетите с Оперативните споразумения ангажименти.

През 2021 г. основните цели на ФЛАГ са:

- Да продължи да бъде основен партньор на общините при изпълнението на техните проекти като предлага разнообразни и гъвкави решения и необходимата експертна помощ.

- Да подкрепя ДЗЗД ФУГ в процеса на изпълнение на фондовете за градско развитие за София и Южна България
- Да наложи и разширява „Българска инвестиционна и координационна платформа за градско развитие“ като надежден и разпознаваем инструмент за финансиране на общинските инвестиционни проекти.
- Да търси възможности за разширяване на дейността с други целеви проекти за разширяване на инвестиционните възможности за местните власти.

През 2021 г. основните цели на ФУГР са:

- Структуриране на потенциални нови проекти, утвърждаването на ФУГР като успешен фонд за градско развитие.
- Идентифициране, структуриране, оценка и одобрение на проектни предложения, с цел успешно инвестиране на разполагаемия ресурс в допустими проекти за градско развитие и туризъм за регионите София и Южна България. Стратегическите цели на ФУГР като част от ФУГ през 2021 г. са свързани с ускоряване на договарянето и разплащането на одобрените кредити към крайните получатели, както и осъществяване на мониторинг на изпълнението на проектите.

12. Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Не са настъпили събития след 31 декември 2020 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

3 юни 2021 г.

