

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 2019 година

Обща информация.....	1
Консолидиран доклад за дейността.....	2
Консолидиран отчет за всеобхватния доход.....	14
Консолидиран отчет за финансовото състояние.....	15
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал.....	16
Консолидиран отчет за паричните потоци	17
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация.....	18
2.1 База за изготвяне	18
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	19
2.3 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16	30
3. Приходи и разходи.....	32
4. Данъци върху дохода.....	33
5. Парични средства и парични еквиваленти	34
6. Вземания и предплатени разходи	34
7. Машини и съоръжения, програмни продукти, активи с право на ползване	35
8.1. Дъщерно предприятие в група	35
8.2. Инвестиция в съвместно предприятие	36
9. Предоставени заеми	36
10. Задължения по заеми	38
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	39
12. Задължения за корпоративен данък	40
13. Други задължения.....	40
14. Основен капитал и резерви	40
15. Разпределени дивиденди	41
16. Ангажименти и условни задължения	41
17. Оповестяване на свързани лица	41
18. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	41
19. Парични потоци от финансова дейност	47
20. Финансови инструменти	48
21. Събития след отчетната дата	48
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 (вкл. влятата Експресбанк АД)

Одитор

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд ФЛАГ“ ЕАД
(предишно: „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД)
за 2019 г.

Настоящият доклад е изготвен съгласно изискванията на чл. 23 от Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала и съгласно изискванията на Търговския закон.

1. Обща информация

Фонд за органите на местното самоуправление в България - 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 възмездно финансиране на обекти на общинската инфраструктура и други проекти, както и съфинансиране изготвянето и изпълнението на проекти на Европейския съюз.

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 на София ЕАД (ФУГРС) е създаден на 12.04.2012 г. като Фонд за градско развитие след проведена процедура за подбор от Европейската инвестиционна банка (ЕИБ). С решение от 28 март 2017 г., Протокол № 147 на СД на ФЛАГ, наименованието на Фонд за устойчиво градско развитие на София ЕАД (ФУГРС) се променя на Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД (ФУГР). Промяната е вписана в Търговския регистър на 5 април 2017 г. ФУГР е юридическо лице, еднолично акционерно търговско дружество, 100 % собственост на ФЛАГ. ФУГР е финансова институция, освободена от задължението за вписване в регистъра на финансовите институции на основание чл. 2а от Наредба 26 на БНБ за финансовите институции.

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. Собствения капитал на Групата, формиран от акционерния капитал и резервите, към 31.12.2019 г. възлиза на 104 млн. лв.

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2019 г. е в размер на 233 млн. лв.

Общо текущата експозиция на привлечения капитал към 31.12.2019 г. е в размер на 146 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 2019 г. бяха проведени 18 заседания на СД.

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

Консолидиран доклад за дейността

Към 31 декември 2019 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 2019 г. бяха проведени 19 заседания на Управителния съвет и 10 на Надзорния съвет.

Към 31 декември 2019 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 2019 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 2019 г. Групата разполага с основния си персонал, който притежава подходяща квалификация и опит, отговарящи на нуждите на Групата.

През 2019 г. одобрената численост на персонала е от 21 броя. Към 31.12.2019 г. 3 броя не са заети. Групата не планира съществени промени в сферата на човешките ресурси през 2020 г.

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

1.4. Външен одитор за 2019 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 2019 г. В следствие 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.

1.5. Привлечен капитал

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2019 г. е в размер на 233 млн. лв., разпределен по видове кредити и по кредитори както следва:

- Уникредит Булбанк АД, дългосрочен кредит с погасителен план от 22.11.2016 г. – 40 000 хил. лв.
- ОББ АД, револвиращ кредит от 22.11.2016 г. – 20 000 хил. евро /39 116 хил. лв./
- Банка ДСК ЕАД, револвиращ кредит от 17.05.2017 г. – 40 000 хил. лв.
- Уникредит Булбанк АД, револвиращ кредит от 31.08.2018 г. – 30 000 хил. лв.
- ОББ АД, револвиращ кредит от 12.10.2018 г. - 40 000 хил. лв.
- Експресбанк АД, револвиращ кредит от 01.11.2018 г. – 20 000 хил. лв.
- ФМФИБ – чрез ОПРР по инструмента JESSICA, условен заем от 30.05.2012 г. – 23 685 хил.лв.

Към 31.12.2019 г. текущата експозиция по кредитите е както следва:

- Уникредит Булбанк АД – 22 857 хил. лв.
- ОББ АД /2016 г./- 39 116 хил. лв /20 000 хил. евро./
- Банка ДСК ЕАД – 21 218 хил. лв.
- Уникредит Булбанк АД /2018г./ - 30 000 хил.лв.
- ОББ АД /2018 г./ - 10 481 хил. лв.
- Експресбанк АД – 0 лв.
- ФМФИБ – чрез ОПРР по инструмента JESSICA – 22 615 хил. лв.

Общо текущата експозиция на привлечения капитал към 31.12.2019 г. е в размер на 146 млн. лв.

1.6. Основни резултати от кредитната дейност за 2019 г.

1.6.1. ФЛАГ

През 2019 г. са постъпили 90 искания за кредит от 41 общини и 1 Местна инициативна група на обща стойност 106 088 хил. лв. През 2019 г. са разгледани и оценени 86 искания за кредит, като одобрение са получили всички искания на обща стойност 107 961 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 312 млн. лв.

Осредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 34,6 %. За 2019 г. „Типичният“ кредит, предоставян на общините за мостово кредитиране, е със средни стойности от 1 370 хил. лв. и със среден матуритет от 12 месеца. Средният размер на кредитите, погасявани със собствени средства, е 752 хил. лв., със среден матуритет от 67 месеца.

Средната цена на кредит през 2019 г. е 2,897 %, при стойност 6-месечен EURIBOR равен на 0 % и надбавка на ФЛАГ от 1,083%.

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

Консолидиран доклад за дейността

Таблицата по-долу представя информация за одобрените от ФЛАГ кредити през 2019 г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

Вид кредити	Брой кредити 2019 г.	Стойност на одобрените кредити (в хил. лв.)
Дългосрочни	26	36 630
в т.ч. мостово	12	25 560
в т.ч. със собствени средства	14	11 070
Краткосрочни	60	71 331
в т.ч. мостово	58	70 371
в т.ч. със собствени средства	2	960
Общо	86	107 961

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на ФЛАГ за 2019 г., на база одобрени кредити през годината, по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

			Размер в хил. лева	
По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер (хил. лв.)	Мин.	Макс.
<i>ОПРР</i>	30	37 471	186	6 262
<i>ОПОС</i>	14	26 226	200	5 269
<i>ПРСР</i>	17	15 982	60	2 961
<i>ТГС</i>	23	27 924	129	5 683
<i>ОПРЧР</i>	1	175	175	175
<i>Проект „Красива България“</i>	1	183	183	183

			Размер в хил. лева	
По източник за погасяване	Брой кредити	Общ размер (хил. лв.)	Мин.	Макс.
Оперативни програми	70	95 930	60	6 262
Собствени средства	16	12 031	129	2 038

Усвоените средства през 2019 г. по сключени договори за кредит от ФЛАГ с трети лица възлизат на 95 121 хил. лв., а погашенията са в размер на 86 152 хил. лв.

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

Консолидиран доклад за дейността

През 2019 г. са подписани общо 207 анекса. Исканията за анексиране на договори за кредит са основно с цел удължаване на срока за усвояване - 55 на брой, исканията за удължаване на срока за погасяване са 85, тези които променят и двата срока са 22. Броят на анекси, попадащи в категория „Други“ е 34, причините са в следствие на промяна на сметки, промяна в погасителния план вследствие на извършено частично предсрочно погасяване, намаляване на рисковата надбавка (12 броя). През 2019 г. са подписани 11 анекса за реструктуриране на остатъчен дълг по мостови кредити на общини в такива, изплащани със собствени бюджетни средства.

Активните кредити към 31.12.2019 г. предоставени от ФЛАГ са 248 на стойност 178 235 хил. лв. Кредитите са разпределени по вид както следва:

- Мостови кредити – 91 538 хил. лв. (45,97% от активните кредити)
- Собствено участие – 86 697 хил. лв. (54,93 % от активните кредити)

1.6.2. ФУГР

През 2019 г. са извършени общо 10 усвоявания в общ размер на 5 183 хил. лв., съответно 1 545 хил. лв. от средствата на ОПРР 2007-2014 и 3 638 хил. лв. от ресурса на ФУГР. Направените през отчетния период усвоявания представляват рециклирани средства и са основно по сключеният договор за проектно финансиране с „УМБАЛСМ Пирогов“ ЕАД - девет и едно усвояване на „Просперитас билдинг“ ЕООД.

От началото на дейността на ФУГР до 31.12.2019 г. са извършени усвоявания в общ размер на 55 547 хил. лв.

Разпределението на усвояванията по сектори за периода 2013 – 2019 г. в хил. лв. е както следва:

Сектор/Година	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Общо
1. Градска среда и икономически дейности	1 806	5 381	2 401	2 799	-	-	-	12 387
2. Образователна, културна и спортна инфраструктура	-	5 300	10 502	4 841	-	-	-	20 643
3. Здравна инфраструктура	-	827	14 997	744	500	4 923	5 183	27 174
4. Интегриран градски транспорт	-	-	-	-	-	526	-	526
Общо:	1 806	11 508	27 900	8 384	500	5 449	5 183	60 730

Към 31 декември 2019 г. портфейлът на фонда е в размер на 48 781 хил. лв. (вземания по главници по предоставени заеми), разпределен както следва: 26 040 хил. лв. осигурени от ФУГР /подзаем Съфинансиране, 22 356 хил. лв. осигурени от ФМФИБ (ОПРР 2007 -2014) и 385 хил. лв. съфинансиране от ФУГР по проекти в изпълнение на ФГР 2014-2020.

Към 31 декември 2019 г. ФУГР е инвестирал 74% от наличните за реинвестиране средства в допустими проекти.

2. Участие на ФЛАГ във финансови инструменти

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

Към 31.12.2019 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 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.

2.2 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.

През 2019 г. двата фонда реално стартират своята дейност и изпълняват поставените цели по отношение на договаряне и постигане на индикатори. Към 31.12.2019 г. поставените етапни цели са изпълнени.

2.3 Нови инвестиционни проекти

С решение на СД от 02.10.2019 г. бе даден мандат за преговори с ЕИБ за структуриране на нов финансов инструмент - Българската инвестиционна и координационна платформа за градско развитие. Платформата е продължение и развитие на градските фондове, както и на дейността на ФЛАГ и ще предостави възможност за финансиране на важни публични и публично-частни проекти, които нямат друг източник за финансиране. До края на 2019 г. фондът работи активно по събиране на необходимата информация, която да предостави на ЕИБ. Беше изготвен и представен списък с индикативни проекти. Платформата има потенциал да се превърне в пример за партньорство и сътрудничество, както на местно, така и на европейско ниво и да създаде мост между двата програмни периода за осигуряване на устойчиво местно развитие.

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

Консолидиран доклад за дейността

3. Финансово състояние

3.1 Консолидиран отчет и структура на приходите и разходите на групата

3.1.1 Консолидиран отчет за приходите

Общите приходи на Групата за периода възлизат на 7 323 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2019 г.	Дял
Лихви	6 412	88%
Такси по кредити и други приходи	911	12%
Общо	7 323	100%

✓ **От предоставени кредити** – Приходите се формират от кредитната дейност. Доходността включва лихвен процент, такса управление и такса ангажимент.

ПРИХОДИ в хил. лв.		
1	Приходи от лихви по кредити	6 405
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	7
3	Приходи от такси по кредити	899
4	Други приходи	12

3.1.2 Консолидиран отчет за разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	95	3%
Външни услуги	143	4%
Разходи за амортизации	73	2%
Възнаграждения – персонал, и управление (вкл. осигуровки)	1 210	34%
Такса управление за Управляващи банки, други банкови такси	871	25%
По заемите – лихви	823	23%
Обезценка/провизии	299	9%
	3 514	100%

3.1.3 Резултати

Печалбата на групата за 2019 г. преди данъчно облагане е 3 809 хил. лв., а нетната печалба - 3 428 хил. лв.

3.2 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2019 г. с решение на Съвета на директорите, Групата формира фонд “резервен” в размер на 10 % от нетната печалба за 2018 г. в размер на 346 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 1 558 хил. лв., които са изплатени през годината.

3.3 Инвестиции. Наличие на клонове.

Към 31 декември 2019 г. „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно „ФОМСБ 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 2019 г. Групата има 45% дял в съвместно контролирано дружество ДЗЗД “Фонд за устойчиви градове”.

Към 31.12.2019 г. дружествата от групата нямат клонове.

4. Бизнес план на групата за 2020 г.

4.1 ФЛАГ

Основните цели, поставени от ръководството на дружеството за 2020 година са:

- да продължи успешно изпълнението на своята мисия да бъде надежден и устойчив партньор на българските общини при изпълнението на техните инвестиционни проекти и програми, получили финансиране чрез европейските програми, като предлага гъвкави финансови решения и необходимата техническа помощ;
- да завърши структурирането и стартира Българска инвестиционна и координационна платформа за градско развитие с партньорството на Европейска инвестиционна банка.

Оценката на търсения кредитен ресурс за 2020 г. е в размер на 145 млн. лв.

4.2 ФУГР

През 2020 г. основните цели, които ръководството на дружеството си поставя са както следва:

- ФУГР като партньор във ФУГ - идентифициране, структуриране, оценка и одобрение на проектни предложения, с цел успешно инвестиране на ресурса, предоставен от ОПРР 2014-2020 г. чрез ФМФИБ и предоставеното съфинансиране от ФУГ в допустими проекти за градско развитие и туризъм за регионите София и Южна България. Изпълнение на поетите ангажименти по отношение на целите за договаряне и инвестиране на средствата, както и постигане на индикаторите.
- ФУГР като фонд за градско развитие по JESSICA - мониторинг и контрол на активните кредити за минимизиране на риска от неплащане или изпадане в просрочие от страна на крайните получатели. Успешно завършване на проектите в процес на изпълнение в договорените срокове. Структуриране на нови проекти с цел инвестиране на свободните средства и изпълнение на заложените цели за 2020г.

4.3 Финансови постъпления и резултат

На основание на направените допускания в бизнес плана на **ФЛАГ**, анализа за дейността и разчетите за приходите и разходите през 2019 г., е определен прогнозен резултат от дейността за 2020 г. преди обезценка и облагане в размер на 3 116 хил. лв.

На основание на направените допускания в бизнес плана на **ФУГР**, анализа за дейността и разчетите на приходите и разходите за 2019 г., се планира финансов резултат за 2020 г. в размер на 530 хил. лв. преди начислени разходи за обезценка и преди данъчно облагане.

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

През 2019 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от дружествата в Групата.

Възнагражденията на ръководния персонал през 2019 г. са в размер на 418 хил. лева.

Към 31.12.2019 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“ – 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;

6. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2019 г. Групата няма изследвания и реализирани проекти в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

7. 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 2019 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 на депозит. 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 еврорите 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 2019 г. остатъкът от вземанията по предоставени заеми от Групата е в размер на 220,878 хил. лв., а към края на 2018 година е бил 210,226 хил. лв.

Управлението на кредитния риск на ФЛАГ през 2019 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 2019 г. се основава на Политиката за обезценка при кредитни загуби на фонд ФЛАГ, разработена в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

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

С решение от 10.01.2020 г. Съветът на директорите на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД) дава съгласие за участието на ФЛАГ в дружество по ЗЗД „Фонд за местно развитие“ за целите на подкрепа на „Българска платформа за градски инвестиции и консултации“, като рамка за сътрудничество между Европейската инвестиционна банка, Фонд мениджъра на финансовите инструменти в България и „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД).

На 17.01.2020 г. е подписан Меморандум за разбирателство между Европейска Инвестиционна Банка, Фонд Мениджър на Финансовите Инструменти в България ЕАД и „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ ЕАД).

На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от коронавирус, а на 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение в страната.

Въздействията, които могат да имат отражение върху дейността на Групата в резултат на настъпилите събития включват:

- Предвид спецификата на клиентската база - нарушение на ритмичността от приходи на заемополучателите и в тази връзка изпадането им в затруднение за плащане на редовните вноски по предоставените им кредити;

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

Консолидиран доклад за дейността

- Увеличение на извънредните разходи на общините и здравните заведения, свързани с неотложни действия по изпълнение на мерките за защита на здравето на населението, справяне с нетипично големия брой на инфекциозно болни, дезинфекция, социални проблеми и др.;
- Забавяне на изпълнението на проектите, по които има одобрено финансиране и удължаване на сроковете за усвояване.

На 14 май 2020 с решение на правителството въведеното извънредно положение беше заменено с въвеждането на извънредна епидемична обстановка, като се предвижда постепенно разхлабване на въведените ограничения за движение на хора и работа на търговски и културни обекти, при спазване на завишени санитарно-хигиенни изисквания.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на консолидирания финансов отчет ръководството разгледа възможни неблагоприятни сценарии по отношение очакваното развитие на пандемията от COVID-19 и въздействието върху Групата и икономическата среда, в която извършва своята дейност. Отчетени са мерките, предприети от държавата и действията на правителството и в отговор на очакваните, ръководството на Групата предприе действия, целящи ограничаването на рисковете, които включват:

- Действия насочени към служителите на Групата (подсигуряване на най-високи нива на дезинфекция в офиса, осигуряване на работни места, възпрепятстващи възможността от заразяване, осигуряване на работни места с отдалечен достъп – „работа от вкъщи“);
- Действия насочени към осигуряването на непрекъсваемост на работата на доставчиците (осигурено е обслужването на деловодството чрез спедиторските фирми, както и доставката на необходимите материали за нормално функциониране);
- Действия насочени към кредитополучателите (поддържа се постоянна връзка, обсъждат се възможности за удължаване на срока за погасяване при необходимост, бърза реакция при други индикации, свързани с решения и промяна на условията по кредита – удължаване на срока за усвояване);
- Мерки за информиране на възложителя по програма Jessica в лицето на ФМФИБ за възможно забавяне в изпълнение на сроковете, графичите и индикаторите. Действия за разширяване на обхвата на допустимите за финансиране от ФГР дейности и сектори, предвид актуалните нужди и наличния свободен ресурс, който да се използва по най-адекватен и полезен за обществото начин;
- Действия за осигуряване на адекватна капиталовата и ликвидна позиция на Групата за изпълнение в най-висока възможна степен на стратегическите и бизнес планове за следващите тримесечия.

Към настоящия момент Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет, тъй като има осигурен достъп до финансиране и достатъчно ликвидни ресурси, за да продължи своята дейност като действащо предприятие.

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

Консолидиран доклад за дейността

Не са настъпили други събития след 31 декември 2019г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2019г.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

09 юни 2020 г.

