

**ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО
САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
31 декември 2019 година

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Съдържание

Обща информация	1
Доклад за дейността	2
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	16
Индивидуален отчет за финансовото състояние	17
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	18
Индивидуален отчет за паричните потоци	19
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	20
2.1 База за изготвяне	20
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	21
2.3. Ефекти от първоначалното прилагане на МСФО 16	32
3. Приходи и разходи	34
4. Данъци върху дохода	35
5. Парични средства и парични еквиваленти	36
6. Вземания и предплатени разходи	36
7. Машини и съоръжения, програмни продукти	37
8.1. Инвестиция в дъщерно предприятие	37
8.2. Инвестиция в съвместно предприятие	38
9. Предоставени заеми	38
10. Задължения по заеми	39
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване	40
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	42
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 ФОМСБ ФЛАГ ЕАД	

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. „Св. Св. Кирил и Методий“ № 17-19

Адрес на управление

Гр. София, ул. „6 ти септември“ № 1, ет. 4

Правен консултант

Адвокатско дружество Лозанова и Гройсман

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк АД
Обединена Българска Банка ЕАД
Банка ДСК ЕАД
Експресбанк ЕАД

Одитор

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

ДОКЛАД

за дейността на

„Фонд за органите на местно 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.

I. ВЪВЕДЕНИЕ

1. Обща информация за Фонда

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.

Визията на дружеството е да предоставя нови възможности за финансиране на проекти на общините, включително чрез разширение на обхвата на допустимите програми, както и да управлява нови финансови инструменти и да участва в създаването на такива, с цел създаването на адекватни финансови продукти, които отговарят на потребностите на българските общини.

2. Управление

Фондът се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от седем члена. СД организира и ръководи текущата дейност на Фонда.

През 2019 г. бяха проведени 18 заседания на СД.

През разглеждания период, не са извършвани промени в състава на СД.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален 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 индивидуалният 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.

3. Организационна структура

През 2019 г. фондът разполага с основния си персонал, който притежава подходяща квалификация и опит, отговарящи на нуждите на дружеството.

Дейността си Фондът осъществява чрез администрация, разпределена в следната структура:

- Дирекция „Финанси, финансови инструменти и управление на риска“;
- Дирекция „Кредитиране и мониторинг“;
- Дирекция „Обща администрация“;
- Звено за вътрешен одит.

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

II. ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Основни резултати от кредитната дейност за 2019 г.

През 2019 г. са постъпили 90 искания за кредит от 41 общини на обща стойност 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.

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

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

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

ФОНД ЗА ОРГАНЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

			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
Проект „Красива България“	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 с трети лица възлизат на 95 121 хил. лв., а погашенията са в размер на 86 152 хил. лв.

Активните кредити към 31.12.2019 г. 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)

2. Обобщени резултати от дейността по години

В таблицата е показано развитието на дейността на ФЛАГ от 2009 г., когато стартира кредитната си дейност, до края на 2019 г. Дейността на дружеството, предвид спецификата е обвързана с хода на изпълнение на Оперативните програми. Това създава известна цикличност в търсенето на финансиране. Други фактори, които влияят на обема на дейността са: сроковете, в които Управляващите органи верифицират разходи, наличието на други достъпни източници за финансиране – безлихвени заеми предоставяни от МФ, финансиране от търговските банки при изгодни лихвени условия във връзка с променения през последните години финансов пазар, нови финансови инструменти, които предоставят необходимото съфинансиране / ОПОС 2014-2020 и финансов инструмент за проектите по ОС Води/.

Одобрени кредити – стойност (в хил. лв.) и брой

Година	Сума на одобрени дългосрочни кредити	Сума на одобрени краткосрочни кредити	Обща сума на одобрени кредити	Брой одобрени дългосрочни кредити	Брой одобрени краткосрочни кредити	Общо брой кредити
2009	11 290	61 486	72 776	10	60	70
2010	17 043	45 742	62 785	13	43	56
2011	44 695	50 748	95 443	44	62	106
2012	42 398	94 162	136 560	55	98	153
2013	117 170	117 886	235 056	95	153	248
2014	158 399	67 158	225 557	81	61	142
2015	65 462	97 653	163 115	50	74	124
2016	36 306	10 318	46 624	15	17	32
2017	41 099	30 475	71 574	27	42	69
2018	49 015	64 367	113 382	26	75	101
2019	36 630	71 331	107 961	26	60	86
Общо	619 507	711 326	1 330 833	442	745	1 187

Одобрените кредити, според източника на погасяване, са показани в таблицата по-долу. Видно е, че в началото на всеки програмен период няма голямо търсене на кредити за финансиране на собствено участие. Причината за това е, че съфинансирането се осигурява до края на изпълнение на проекта. През настоящия програмен период основно съфинансиране се предвижда да се осигурява по ОП Околна среда, където проектите все още не са в напреднала фаза на изпълнение. Следва да се има предвид също така, че за това съфинансиране има създаден финансов инструмент. Това е причината за намаляването в търсенето на кредити за собствено участие.

Одобрени кредити според източника на погасяване (в хил. лв.)

	Одобрени кредити погасявани със средства от договора за безвъзмездна помощ	Одобрени кредити погасявани със собствени средства
2009	71 846	930
2010	60 430	2 355
2011	91 384	4 059
2012	123 562	12 998
2013	202 468	32 588
2014	165 216	60 341
2015	101 936	61 179
2016	16 794	29 830
2017	54 563	17 011
2018	89 011	24 371
2019	95 930	12 031
Общо	1 073 140	257 692



III. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

1. Структура на капитала

Кредитната си дейност Фондът осъществява чрез собствен капитал и чрез привлечен ресурс. Съотношението между собствения и привлечения капитал се поддържа в граници, съгласно коефициент, посочен в т. 6 от настоящия раздел.

В таблицата по-долу са отразени промените в капитала на Фонда през годините.

От таблицата се вижда, че дружеството всяка година увеличава собствения си капитал, с изключение на 2011 и 2012 г., през които е изплатен дивидент във високи размери.

Капитал (в хил. лв.)

	Собствен капитал	Привлечен капитал	Общо
2008	30 602	-	30 602
2009	63 153	51 574	114 727
2010	65 927	69 133	135 060
2011	65 628	69 349	134 977
2012	64 628	63 675	128 303
2013	65 182	86 708	151 890
2014	95 743	114 389	210 132
2015	97 152	207 057	304 209
2016	98 579	88 178	186 757
2017	99 945	84 188	184 133
2018	101 492	109 763	211 255
2019	103 009	123 352	226 352

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

2. Отчет на приходите за 2019 г.

Приходите на дружеството за 2019 г. са в размер на 6 363 хил. лв. Структурата на приходите за 2019 г. е показана в таблицата по-долу, като 87 % от общите приходи на дружеството се формират от кредитната дейност.

	ПРИХОДИ	Сума в хил. лв.	Дял в общите приходи в %
1	Приходи от лихви по кредити	5 529	86,89%
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	7	0,11%
3	Приходи от такси по кредити	562	8,83%
4	Приходи от такси ангажимент и управление по кредити ФУГ	2	0,03%
5	Приходи от дивиденди	261	4,10%
6	Други приходи	2	0,03%
	Общо	6 363	100%

3. Отчет на разходите за 2019 г.

Разходите на дружеството за 2019 г. са в размер на 2 716 хил. лв. (изключвайки разхода за данък върху доходите).

Таблицата по-долу представя разходите на дружеството по видове групи през 2019 г.

	РАЗХОДИ	Сума в хил. лв.
1	Възнаграждения	723
2	Осигуровки	104
3	Счетоводни и одиторски услуги	15
4	Правни и консултантски услуги	8
5	Други външни услуги	47
6	Разходи за поддръжка на офис	11
7	Комуникационни услуги	7
8	Разходи за материали	11
9	Други разходи (данъци, абонамент, представителни)	64
10	Амортизации	73
11	Банкови такси	818
12	Разходи за лихви по заеми	823
13	Курсови разлики	11
14	Обезценка на предоставени заеми	260
	Общо	2 975

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

В следващата таблица са представени разходите на дружеството през 2019 г. по видове и делът им в общите разходи:

	РАЗХОДИ	Сума хил. лв	Дял в общите разходи в %
1	Текуща издръжка	93	3,43%
2	Външни услуги	70	2,58%
3	Амортизации	73	2,69%
4	Възнаграждения – персонал, СД (вкл. осигуровки)	827	30,46%
5	Банкови такси, в т.ч. такса управляваща банка	829	30,53%
6	Разходи за лихви	823	30,31%
	Общо разходи	2 715	100%

4. Финансов резултат

	Сума хил. лв.
Общо приходи	6 363
Общо разходи	(2 975)
Финансов резултат преди данъци	3 388

ФЛАГ завършва 2019 г. с финансов резултат в размер на 3 388 хил. лв. преди облагане с данъци. Нетната печалба на дружеството е в размер на 3 075 хил. лв.

5. Финансови показатели

Във връзка с политиките за управление на риска и сключените договори за банкови заеми, с цел да гарантира финансовата си стабилност, а също и за постигане на увереност за ефективната му работа, ФЛАГ спазва изисквания по отношение на определени финансови показатели, както следва:

- Съотношение на просрочени заеми (заеми в просрочие 90 или повече дни отнесени към текущата експозиция на всички заеми)
- Съотношение за покритие на дълга – (дълг/капитал)
- Съотношение на ликвидни към общи активи (налични парични средства в брой и в банкови депозити с остатъчен падеж 90 или по-малко дни отнесени към общи активи)

В таблицата по-долу са представени отчетните стойности на показателите към 31.12.2019 г.

№	Показатели	Изисквания	Резултати към 31.12.2019 г.
1	Съотношение на просрочените заеми: коефициент на текущата експозиция на заемите в просрочие 90 или повече дни в портфейла на Заемополучателя на стойност не по-голяма от 5% от общата сума на текущата експозиция по всички заеми в своя портфейл.	не повече от 5%	0 %
2	Коефициент дълг към капитал: „Дълг” – финансов дълг на Заемополучателя; към „Собствения капитал” - Капитал на Заемополучателя.	не повече от 2.5	1.19
3	Съотношение на ликвидни към общи активи: Ликвидни активи - наличните парични средства в брой и в банкови депозити (включително в БНБ) с остатъчен падеж от 90 или по-малко дни	не по-малко от 5%	11,47 %

6. Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2019 г. с решение на Съвета на директорите от март 2019 г., дружеството заделя средства за фонд „резервен“ в размер на 288 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 1 558 хил. лв., които са изплатени през годината.

IV. Участие на ФЛАГ в управлението на финансови инструменти

1. Оперативни споразумения за финансови инструменти Фондове за градско развитие за София и Юг

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 споразумение 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 31.12.2019г. поставените етапни цели са изпълнени.

2. Финансиране предоставено на дъщерното дружество „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД за изпълнение на финансовите инструменти JESSICA и ФГР

2.1. Кредитна линия за изпълнение на Оперативно споразумение от 30 май 2012г. по ОПРР 2007-2013 г.

С договор от 28.11.2012 г. е предоставено финансиране в размер на 24 500 хил. лв. чрез кредитна линия на дъщерното дружество на фонда - „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД за инвестиране в градски проекти по инициативата JESSICA. През 2019 г. са извършени две усвоявания с общ размер на 254 хил. лв. Към 31.12.2019 г. задължението на ФУГР към ФЛАГ е в размер на 22 178 хил. лв., т.е. близо 95% от предоставеното финансиране е инвестирано в допустими проекти.

2.2. Кредитна линия за изпълнение на Оперативни споразумения от 20 септември 2018г. по ОПРР 2014-2020 г.

На 28.11.2018 г. е сключен договор за нова кредитна линия между ФЛАГ и ФУГР на стойност 15 000 000 лв. със срок на погасяване до 31.12.2043 г. с цел осигуряване на необходимото съфинансиране за допустими проекти през двата нови фонда за градско развитие (ФГР София и ФГР Юг). През 2019 г. са извършени осем усвоявания в общ размер на 387 хил. лв. Текущата експозиция към 31.12.2019 г. е 387 хил. лв. Предвид стартирането на инструмента ФГР София и ФГР Юг в началото на 2019 г., усвояванията са в начална фаза. Предстои през 2020 г. по-активно инвестиране на предоставените средства. Одобрени са 20 проекта за близо 60 млн. лв., от които 2.5 млн. лв е финансирането, което ще се предостави от ФУГР с кредитната линия от ФЛАГ.

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 потенциални 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.

V. Информация и публичност

За целите на информация, публичност и прозрачност в работата ФЛАГ поддържа интернет страница с актуална и пълна информация за дейността.

Представители на фонда взеха участие в срещи, дискусии, форуми и обучения на Националното сдружение на общините в Република България, като представиха възможностите за финансиране, които ФЛАГ и фондовете за градско развитие предлагат.

През м. май 2019 г. представители на фонда взеха участие в XXII-та Национална среща на финансистите от общините в Република България, организирана от НСОРБ.

На 11 юни 2019 г. се проведе Национална кръгла маса за финансиране на енергийната ефективност в България. В нея участие взе г-жа Надя Данкинова, изпълнителен директор на фонд ФЛАГ и представи перспективите пред финансовия сектор при финансирането на проекти за енергийна ефективност.

В периода 27-29 юни 2019 г. се състоя Заключителната конференция за мандат 2015 – 2019 г., организирана от НСОРБ. Представители на фонд ФЛАГ и на Фонд за устойчиво градско развитие, като партньори в ДЗЗД ФУГ, взеха участие в Общинското ЕКСПО, което бе проведено в рамките на конференцията, като представиха възможностите за финансиране на общинските проекти за градско развитие и за туризъм, генериращи приходи, чрез финансови инструменти.

В периода 13-15 ноември 2019 г., се проведе XI-та Национална среща на експертите по програми и проекти в общините, на която представители на фонд ФЛАГ взеха участие. По време на срещата беше отчетен напредъкът по изпълнението по основните програми, бяха обсъждани възможните съвместни дейности за минимизиране на допусканияте грешки, намаляване на административната тежест, добри практики, както и за възможностите за алтернативно финансиране на общински проекти.

ФЛАГ, като част от ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“, взе участие и се представи в рамките на FI-Campus 2019, състоял се между 4-6 декември 2019 г. в Брюксел. Тридневният форум се организира от Европейската комисия (ЕК) и Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) и обединява професионалисти от различни сфери от Европейския съюз, занимаващи се финансови инструменти, съфинансирани от Европейските структурни и инвестиционни фондове (ЕСИФ). Видео материала за три проекта за градско развитие в София, два от тях финансирани от Фонд за устойчиво градско развитие (ФУГР) и един от Фонд за устойчиви градове (ФУГ), бе отличен сред трите най-добри в рамките на fi-compass Showcase Award 2019 г.

VI. Мониторинг

Изградена е система за периодичен и текущ мониторинг. През 2019 г. продължи интензивната комуникация с Управляващите органи на всички програми, по които общините подадоха искания, относно изпълнението на проектите им, както и за състоянието на проблемни проекти с вече отпуснати кредити от ФЛАГ. Осъществена е регулярна връзка за обмен на информация за извършени плащания и верификации, за констатирани нередности и други. 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.

VII. Привлечен капитал

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2019 г. е в размер на 209 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.

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

- Уникредит Булбанк АД – 22 857 хил. лв.
- Банка 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.
- Банка ОББ АД /2018 г./ - 10 481 хил. лв.
- Експресбанк АД – 0 лв.

Общо текущата експозиция на привлечения капитал към 31.12.2019 г. е в размер на 124 млн. лв.

VIII. Допълнителна информация към отчета за 2019 г.

1. Инвестиции

Към 31 декември 2019 г. ФЛАГ е единствен акционер във „Фонд за устойчиво градско развитие” ЕАД, вписано в Агенция по вписванията на 23.04.2012 г.

Към 31 декември 2019 г. ФЛАГ има 5% дял в съвместно контролирано дружество ДЗЗД “Фонд за устойчиви градове”

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

През 2019 г. не са издавани, придобивани или прехвърляни акции от Дружеството.

Възнаграждението на ръководния персонал през 2019 г. е в размер на 168 хил. лева.

Към 31.12.2019 г. членовете на Съвета на Директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

- Надя Йорданова Данкинова – изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД;
- Добромир Симидчиев - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на "ХИДРОЛИА" АД, съдружник в "ТЮБОР" ООД с 50% участие в капитала;

3. Наличие на клонове и дъщерни дружества

През 2012 г. дружеството създава дъщерно дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД, което е 100 % собственост на „Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ“ ЕАД. Капиталът на дружеството е 5 000 000 лв.

Към 31.12.2019 г. дружеството няма клонове.

4. Управление на финансовия риск и финансови инструменти

Основните финансови пасиви на Дружеството 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 Дружеството. Дружеството притежава финансови активи - предоставени кредити и парични средства.

През 2019 г., както и през предходните години, Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството 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.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

Валутен риск

Дружеството не извършва покупки, продажби и предоставяне на заеми в чуждестранни валути, а получените заеми са в евро или лева. Към настоящия момент дружеството няма предоставени кредити в евро.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения/договорен срок. В края на 2019 г. остатъкът от задълженията на трети лица към Дружеството е в размер на 123 862 хил. лв. Към 31.12.2019 г. Дружеството има вземания по предоставени заеми на свързани лица – 22 571 хил. лв.

Управлението на кредитния риск 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 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“.

5. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2019 г. Дружеството няма изследвания и реализирани проекти в областта на научноизследователската и развойна дейност.

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

С решение от 10.01.2020 г. съветът на директорите на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД дава съгласие за участието на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД 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 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 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 дружеството в резултат на настъпилите събития включват:

- Предвид спецификата на клиентската база - нарушение на ритмичността от приходи на общините и в тази връзка изпадане в затруднение за плащане на редовните вноски по кредитите

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

- Увеличение на извънредните разходи на общините, свързани с неотложни действия по изпълнение на мерките за защита на гражданите, дезинфекция, социални проблеми и др.
- Забавяне на изпълнението на проектите, по които има одобрено финансиране и удължаване на сроковете за усвояване

Въз основа на публично достъпната информация към датата на индивидуалния финансов отчет ръководството разглежда възможни неблагоприятни сценарии по отношение очакваното развитие на пандемията от COVID-19 и въздействието върху фонда 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 дружеството предприе действия, целящи ограничаването на рисковете, които включват:

- Действия насочени към служителите на фонда (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)
- Действия за осигуряване на адекватна капиталовата и ликвидна позиция на фонда за изпълнение в най-висока възможна степен на стратегическите и бизнес планове за следващите тримесечия.

Поради изключителната динамика на ситуацията, свързана с развитието на болестта очакваните промени в реакциите на българските и останалите правителства, иницирираните мерки могат да имат несигурен резултат. Съществува риск, че при тежък, но реалистичен сценарий за продължително блокиране, планове на ръководството биха могли да се окажат недостатъчни за смекчаване на операционните и ликвидните рискове. Ръководството следи ситуацията и е в готовност да приложи допълнителни мерки, инициативи и политики, ако е необходимо.

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

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

IX. Бизнес програма на ФЛАГ за 2020 г.

През 2020 г. основните цели на ФЛАГ са:

- Запазване на пазарния дял при предоставяне на финансиране на общините за изпълнение на проекти финансирани с подкрепата на средства от ЕС. Запазване и развитие на пазарните предимства свързани с кратки срокове за разглеждане и одобрение, намалена административна тежест, гъвкави решения и предоставяне на необходимата помощ при структуриране на кредитите и подготовката на документите за искане на кредит.
- Успешно изпълнение на целите и индикаторите заложи в Оперативните споразумения с „Фонд мениджъра на финансовите инструменти в България“ ЕАД, чрез подкрепа и съдействие на ДЗЗД ФУГ и ФУГР ЕАД.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

• Създаване и пускане на пазара на качествен и атрактивен финансов продукт за успешно стартиране и развитие на Българска инвестиционна и координационна платформа за градско развитие съвместно с Европейска инвестиционна банка и „Фонд мениджъра на финансовите инструменти в България“ ЕАД

1. Прогнозата за търсения кредитен ресурс

Прогнозите за необходимия кредитен ресурс през 2020 г. е изготвена въз основа на:

- Сключените договори за кредит през 2019 г. и предходни години, чието обслужване продължава през 2020 г.;
- Информация от ИСУН - индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС; информация за ПРСР и ФМ на ЕИП и НФМ, както и ОПРЧР и ПТГС;
- Целево допитване и информация от общините за нагласите им и планираното търсене на финансиране от ФЛАГ
- Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през периода от 2009 до 2019 г.
- Анализ на финансовите инструменти, етапа в който се намират и целите, които са поставени пред финансовите посредници.
- Анализ на пазарната среда, на положителните страни на фонда, на рисковете, пред които е изложен и на възможностите за развитие.

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2020 г. в хил. лв. е представена в таблицата по-долу:

Програми	Мостово финансиране	Съфинансиране	Общо
ОПРР	32 000 000	5 000 000	37 000 000
ОПОС	31 302 000	26 497 000	57 799 000
ТГС	10 400 000	500 000	10 900 000
ПРСР	30 000 000	4 000 000	34 000 000
Други програми	5 200 000	500 000	5 700 000
Общо	108 902 000	36 497 000	145 399 000

2. Прогнозен финансов резултат

На основание на направени допускания, анализа за дейността и разчетите за приходите и разходите през 2020 г. е определен прогнозен резултат от дейността преди обезценки и данъчно облагане в размер на 3 116 хил. лв.

.....
Надя Данкинова – Изпълнителен директор
25.03.2020 г.

