

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

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И  
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2016 година

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

## Съдържание

Обща информация .....	1
Консолидиран доклад за дейността .....	2
Консолидиран отчет за всеобхватния доход .....	16
Консолидиран отчет за финансовото състояние.....	17
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал .....	18
Консолидиран отчет за паричните потоци .....	19
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация.....	20
2.1 База за изготвяне.....	20
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики .....	22
3. Приходи и разходи .....	31
4. Данъци върху дохода.....	32
5. Парични средства и парични еквиваленти.....	33
6. Вземания и предплатени разходи.....	33
7. Машини и съоръжения, програмни продукти.....	34
8. Дъщерно предприятие в група .....	34
9. Предоставени заеми.....	35
10. Задължения по заеми.....	37
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване .....	39
12. Вземания (задължения) за корпоративен данък .....	39
13. Други задължения.....	39
14. Основен капитал и резерви .....	40
15. Разпределени дивиденди .....	40
16. Ангажименти и условни задължения.....	40
17. Оповестяване на свързани лица .....	40
18. Цели и политика за управление на финансовия риск .....	41
19. Финансови инструменти .....	45
20. Събития след отчетната дата .....	45
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  
Малина Валентинова Крумова - член  
Лариса Манастърли - член  
Надя Йорданова Данкинова - член и изпълнителен директор  
Мария Благоева Лазарова - 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

## **Правни консултанти**

Адвокатско дружество Лозанова и Гройсман  
Радостина Красиминова Янева

## **Обслужващи банки**

УниКредит Булбанк АД  
СИБанк ЕАД  
Банка ДСК ЕАД

## **Одитор**

Бейкър Тили Клиту и партньори ООД  
1612 София  
бул. Акад. Ив. Гешов 104, ет. 7

## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД

за дейността на

### „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД за 2016 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. Бизнес програма

##### 1.1. Капитал и кредитен ресурс

Акционерният капитал на групата е 90 млн. лв., платен изцяло на четири вноски, две вноски през 2008 г. и по една през 2009 г. и 2014 г. Собствения капитал на групата, формиран от акционерния капитал и резервите, към 31.12.2016 г. възлиза на 99 млн. лв.

През 2015 г. фонд ФЛАГ увеличи привлечения кредитен ресурс с три нови заема съответно 40 млн. лв. от Банка ДСК ЕАД; 20 млн. евро от Сибанк ЕАД и 14 млн. лв. от Общинска банка АД. Към 31.12.2016 г. кредитът от Общинска банка е изцяло погасен, текущата експозиция на кредита към Банка ДСК ЕАД е в размер на 0 лв., а на този към Сибанк ЕАД е 4,8 млн. евро.

През 2016 г. след направено проучване на лихвените нива, предлагани от банките, се проведе преговори с ЕБВР за намаляване на лихвата по съществуващите две Заемни споразумения - от 22.12.2008 г. и от 31.10.2013 г. След невъзможност да се постигнат пазарни лихвени равнища се проведе процедура за избор на финансираща институция с цел рефинансиране на задълженията на ФЛАГ към ЕБВР. Бяха избрани две банки – Уникредит Булбанк АД и Сибанк ЕАД, съответно с размери на кредитите 40 млн. лв. и 20 млн. евро. Към 31.12.2016 г. двата кредита са усвоени в пълен размер.

Към 31.12.2016 г. договореният дългосрочен кредитен ресурс от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР), предоставен по силата на две Заемни споразумения - от 22.12.2008 г. и от 31.10.2013 г. е напълно погасен.

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2016 г. е в размер на 158 млн. лв.

Общо привлеченият капитал към 31.12.2016 г. е в размер на 112 млн. лв.

Съгласно оперативното споразумение между Европейска инвестиционна банка, „Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД и „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД от 30 май 2012 год. е усвоен условен заем в размер на 24,600 хил. лева за финансиране на градски проекти по инициатива Jessica. На 14.12.2015 е подписано споразумение за прехвърляне и заместване между ЕИБ, МРРБ, ФУГРС ЕАД и ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, според което, считано от 01.01.2016г. поради изтичане на ангажимента на ЕИБ към инициативата Джесика, всички права и задължения на ЕИБ по Оперативното споразумение се прехвърлят на МРРБ, докато не започне да функционира Фонд мениджъра на финансови инструменти в България ЕАД. През 2016г. целият разполагаем ресурс на ФУГРС бе успешно инвестиран чрез осъществяването на 13 устойчиви градски проекта.

##### 1.2. Управление

Фондът 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 2016 г. бяха проведени 14 заседания на СД.

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

## Консолидиран доклад за дейността

През разглеждания период с решения на едноличния собственик, бяха извършени следните промени в състава на СД:

➤ На 09 март 2016 г. с Протокол № ТЗ-24/09.03.2016 г. Министерът на регионалното развитие и благоустройство, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освободи Емил Руменов Савов като член на СД и на негово място избра Малина Валентинова Крумова.

➤ На 22 март 2016 г. с Протокол № ТЗ-34/22.03.2016 г. Министерът на регионалното развитие и благоустройство, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освободи Сюзан Мари Горансон като член на СД и на нейно място избра Лариса Манастърли.

➤ На 28 юли 2016 г. с Протокол № ТЗ-73/28.07.2016 г. Министерът на регионалното развитие и благоустройство, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освободи Ася Петрова Станкова като член на СД и на нейно място избра Пламен Тодоров Илиев.

Към 31 декември 2016 г. Съветът на директорите е в следния състав: Добромир Симидчиев – Председател, Пламен Илиев - член, Мария Лазарова – член, Малина Крумова - член, Юлия Цолова – член, Лариса Манастърли – член и Надя Данкинова – член и изпълнителен директор.

Според българското законодателство ръководството 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 2016 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 2016 г. групата разполага с основния си персонал с подходяща квалификация и опит с оглед изпълнението на кредитната дейност. Организационната структура е от 4 дирекции, както следва: „Кредитиране и мониторинг“, „Финанси и финансови инструменти“, „Управление на риска“, „Обща администрация“ и Звено за вътрешен одит.

През 2016 г. одобрената численост на персонала е от 21 бройки. Към 31.12.2016 г. 4 от бройките са свободни, а двама служители са в отпуск по майчинство. Групата не планира съществени промени в сферата на човешките ресурси през 2017г.

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

### **1.4. Външен одитор за 2016 г.**

С решение от 10 август 2016 г., Протокол № 139 Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор за 2016 г. като одобри „Бейкър Тили Клиту и партньори“ ООД за изпълнител.

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

## Консолидиран доклад за дейността

В последствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ-77/24.08.2016 г. на Министъра на регионалното развитие и благоустройството, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

### **1.5. Привлечен капитал**

#### **➤ Заемни споразумения с ЕБВР и МРРБ (УО на ОПРР)**

През 2016 г. напълно се погасиха задълженията към Европейската банка за възстановяване и развитие. Обобщено плащанията през годината са както следва:

- Плащания по главницата – 96,8 млн лв.
- Плащания по лихви – 2,9 млн лв.
- Такси – 0,53 млн лв.

От тях плащанията, направени във връзка с предсрочното погасяване към ЕБВР са в размер на 80,5 млн. лв.

На 30 май 2012 г. е сключено Оперативно споразумение между Европейска инвестиционна банка, „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД и „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД за предоставяне на условен заем с цел финансиране на Подходящи проекти за градско развитие чрез Договори за финансиране на проекти.

През 2014 г. е подписано Споразумение за изменение №1 към Оперативното споразумение, с което предвидените санкции за неизпълнение на първия срок за инвестиране – 31.12.2013 г. отпадат под условие. Неговото сключване се налага поради невъзможност за усвояване в срок на средствата по JESSICA. Това се дължи на обективни обстоятелства независещи от фонда, а именно: шест месеца забавяне в подписване на Оперативно споразумение, нови шест месеца забавяне в регламентиране на начина на оценка на наличието на държавна помощ на ниво проект и начина на сертифициране, чрез независима експертна оценка, подбор на допустими експерти за извършване на сертифицирането. Променливата политическа ситуация и честата смяна на правителства в страната, което прави инвеститорите колебливи и несигурни, както и иновативния характер на финансовия инструмент JESSICA и липсата на опит по прилагането му в България също са фактори, които повлияха процеса и допринесоха за забавянето в инвестиционния процес.

По силата на това допълнително споразумение е платена „административна такса“ срещу бъдещи плащания от кредитополучателите в размер на 923 хил.лв. С размерът на тази такса на практика се намалява размерът на условния заем.

Подписано е и Споразумение за изменение №2 на 18 декември 2014 г. С него срокът за усвояване по предоставените заеми за финансиране на градски проекти се удължава до 31.12.2015 и „административната такса“ в размер на 923 хил.лв. се уточнява като намалена от заема. Размерът на условния заем се изменя на 23,685 хил.лв.

На 10.07.2015 г. е подписано Споразумение за изменение №3 във връзка с промените към изискванията по избора на нова банка-партньор на ФУГРС. Със Споразумение за изменение № 4 от 11.12.2015 г. се удължава срока за окончателно инвестиране на средствата от условния заем до 30 юни 2016 г., отпада клаузата за възстановяване на удържаната административна такса съгласно Споразумение за изменение №1, като размерът на условния заем се запазва на 23,685 хил. лв.

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

## Консолидиран доклад за дейността

На 07.12.2015 г. ФУГРС е информиран, че Финансовото споразумение между правителството на Република България и Европейската инвестиционна банка изтича на 31 декември 2015 г. и в съответствие с решението на УО на ОПРР и на Инвестиционния съвет няма да бъде удължено. На основание клауза 14.04 (Б) от Оперативното споразумение, ЕИБ възлага всички свои права, задължения и ползи чрез новация на МРРБ (УО на ОПРР), което ще изпълнява функциите за междинен период до поемането им от Фонд мениджър на финансови инструменти в България ЕАД. Във връзка с това на 14.12.2015 г. е сключено Споразумение за прехвърляне и заместване между ЕИБ, МРРБ, ФУГРС и ФЛАГ, с което се урежда прехвърлянето, както и някои продължаващи задължения на ЕИБ по време на междинния период.

На 08.07.2016 г. бе подписано Споразумение за изменение № 5 към Оперативното споразумение от 30 май 2012 г. По силата на това споразумение, към 31 октомври 2016 г. сумата на цялостното „Съфинансиране“ следва да е като минимум равно на сумата на Условиия заем.

### **1.6. Управляваща банка**

През 2016 г. продължава договора от 6 ноември 2014 г. с „УниКредит Булбанк“ АД само в частта му за изпълнение на функциите на управляваща банка. По отношение на предоставянето на револвиращ кредит в размер на 40,000 хил. лв. договорът е прекратен, тъй като кредитът е предсрочно погасен.

През 2016 г. продължава действието на договора от 27.07.2015 между ФУГРС и СИБАНК ЕАД за възлагане изпълнението на функциите на банка–партньор.

### **1.7. Други кредити**

С решение на СД от 24.10.2016 г. и одобрение от едноличния собственик на капитала Протокол № ТЗ – 95/07.11.2016 г. бяха одобрени резултатите от проведена обществена поръчка с предмет „Избор на финансиращи институции за предоставяне на дългосрочни банкови заеми за рефинансиране на съществуващ дълг на „Фонд за органите на местното самоуправление в България-ФЛАГ“ ЕАД в четири обособени позиции: Обособена позиция № 1 – Предоставяне на стандартен дългосрочен банков заем за рефинансиране на съществуващ дълг в размер на 40,000 хил. лв., Обособена позиция № 2 – Предоставяне на револвиращ дългосрочен банков заем за рефинансиране на съществуващ дълг в размер на 40,000 хил. лв., Обособена позиция № 3 – Предоставяне на стандартен дългосрочен банков заем за рефинансиране на съществуващ дълг в размер на 20,000 хил. евро и Обособена позиция № 4 Предоставяне на револвиращ дългосрочен банков заем за рефинансиране на съществуващ дълг в размер на 20,000 хил. евро както следва:

Обособена позиция № 1 – Предоставяне на стандартен дългосрочен банков заем за рефинансиране на съществуващ дълг в размер на 40,000 хил. лв. - за изпълнител на поръчката е избрана УниКредит Булбанк АД с предложение за годишна комисионна за управление на кредита в размер на 0,1 % за първите 3 години от договора и цена на ресурса формираща се от 3-месечен СОФИБОР и надбавка от 0.99 %.

Обособена позиция № 4 - Предоставяне на револвиращ дългосрочен банков заем за рефинансиране на съществуващ дълг в размер на 20,000 хил. евро - за изпълнител на поръчката е избрана банка Сибанк ЕАД с предложение за годишна комисионна за управление на револвиращия кредит в размер на 0,3 % за първите пет години от срока на договора и цена на ресурса формираща се от 6-месечен EURIBOR и надбавка от 1,07%.

Към 31.12.2016 г. текущата експозиция по кредитите е както следва:

- УниКредит Булбанк АД – 40,000 хил. лв.
- Банка Сибанк ЕАД – 20,000 хил. евро /39,116 хил. лв./

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

Консолидиран доклад за дейността

## 1.8. Основни резултати от кредитната дейност за 2016 г.

През 2016 г. са постъпили 33 искания за кредит от 27 общини на обща стойност 48,032 хил. лв. През 2016 г. разгледани и оценени са 34 искания за кредит, като одобрение са получили 32 искания, на обща стойност 46,624 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 411 млн. лв.

Община Белово и община Симитли оттеглят исканията си за кредит. Усредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 11.3 % за 2016 г.

През 2016г. „типичният“ одобрен кредит, предоставян на общините за мостово кредитиране е със средни стойности от 884 хил. лв. и със среден матуритет от 11 месеца. Средният размер на одобрените кредити, погасявани със собствени средства е 2,295 хил. лв. със среден матуритет от 86 месеца.

Средната цена на кредит през 2016 г. е 3,993 %, при стойност 6-месечен EURIBOR от (-0,094 %) за месеците от януари до юли и 0 % за периода от август до декември и надбавка на ФЛАГ от 1,78 %, считано от 25.03.2016г. и 2,078% за периода до 25.03.2016г.

През 2016 г. не бе прието постановление на МС за прилагане на компенсаторен механизъм за подпомагане на общините за достъпа им до финансиране от фонд ФЛАГ. В тази връзка финансирането предоставяно от фонда е изцяло на пазарен принцип в конкуренция с търговските банки.

Таблицата по-долу представя информация за одобрените кредити през 2016 г. от ФЛАГ ЕАД по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

Вид кредити	Брой кредити 2016 г.	Стойност на одобрените кредити 2016 (в хил. лв.)
<b>Дългосрочни</b>	<b>15</b>	<b>36,306</b>
в т.ч. мостово	2	6,476
в т.ч. със собствени средства	13	29,830
<b>Краткосрочни</b>	<b>17</b>	<b>10,318</b>
в т.ч. мостово	17	10,318
в т.ч. със собствени средства	-	-
<b>Общо</b>	<b>32</b>	<b>46,624</b>

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на ФЛАГ ЕАД за 2016 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.)	Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
<b>ОПРР</b>	2 <i>финансирани проекта, част от рамкови споразумения</i>	250	98	152	125	85	119	102
<b>ОПОС</b>	10	33,248	274	9,779	3,325	11	120	71
<b>ПРСР</b>	4	2,095	153	619	419	85	119	100
<b>ЕИП</b>	13	4,703	143	1,477	362	6	20	11
<b>Фонд Солидарност</b>	5	6,328	130	5,113	1,266	9	28	14



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

Консолидиран доклад за дейността

По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер (хил. лв.)	Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	19	16,794	130	5,113	884	6	20	11
Собствени средства	13	29,830	153	9,779	2,295	28	120	86

Уسوените средства през 2016 г. по сключени договори за кредит с ФЛАГ ЕАД възлизат на 40,231 хил. лв., а погасенията са в размер на 167,941 хил. лв.

Причината за намалението в търсенето на кредитен ресурс, съответно в усвоените средства е, че 2016 г. е първата година, в която се работи само по програмен период 2014 – 2020. Забавянето в одобрението на оперативните програми и оттам и в отварянето на възможностите за кандидатстване доведе до по-слабо търсене на ресурс от страна на общините. Видно от таблиците по-горе най-голямо търсене има по ЕИП, където набирането на проектни предложения стартира през 2014 г. През 2016 г. проектите вече са в същинска фаза на изпълнение. Търсене има и по ОПОС, което се дължи на т.нар. „фазирани проекти“ – това са проекти, стартирали през програмен период 2007 – 2013 г., които бяха в процес на изпълнение, но поради забавяне не успяха да приключат в първия програмен период. Те са избрани изпълнители, проектите са в хода на изпълнение и на тях им е необходим ресурс в кратки срокове за успешното изпълнение на проектите.

През 2016 г. са подписани общо 146 анекса към договори за кредит с ФЛАГ ЕАД. Исканията за анексиране на договори за кредит са основно с цел удължаване на срока за погасяване - 68 на брой, исканията за удължаване на срока за усвояване са 2, тези които променят и двата срока са 2. 16 са анексите, водещи до реструктуриране на отпуснатия кредит основно поради наложени финансови корекции, приспаднати от финалното искане за плащане по проектите и невъзможността да се погаси остатъкът от главницата със собствени средства. Броят на анекси попадащи в категория „Други“ е 58, причините са в следствие на промяна на сметки, промяна в погасителния план вследствие на по-малка усвоена сума или извършено частично предсрочно погасяване, при кредити за съфинансиране и намаляване на рисковата надбавка.

Активните кредити към 31.12.2016 г. на ФЛАГ ЕАД са 170 на стойност 136,216 хил. лв. Кредитите са разпределени по вид както следва:

- Мостови кредити – 21,349 хил. лв. (16 % от активните кредити)
- Собствено участие – 114,867 хил. лв. (84 % от активните кредити)

В рамките на 2016 г. в дъщерното дружество ФУГРС са извършени общо 23 усвоявания в общ размер на 8,384 хил. лв., от които усвоявания от подзаем МРРБ - 2,535 хил. лв. или 10,70 % от Условния заем.

От началото на дейността на ФУГРС до 31.12.2016 г. по 13-те договора за проектно финансиране са извършени общо 77 усвоявания в общ размер на 49,294 хил. лв., от които усвоявания от подзаем МРРБ - 24,603 хил. лв. Разликата от 918 хил. лв. е осигурена от получените лихви по специалната сметка. Към 31.12.2016 г. общият брой усвоявания по всички 14 одобрени проекти за градско развитие е 83, а стойността на усвоените суми е 49,598 хил. лв.

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

Консолидиран доклад за дейността

Разпределението на усвояванията по сектори за периода 2013 – 2016 г. в хил.лв. е както следва:

Сектор/Година	2013	2014	2015	2016	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	16,568
<b>Общо:</b>	<b>1,806</b>	<b>11,508</b>	<b>27,900</b>	<b>8,384</b>	<b>49,598</b>



Към края на декември 2016 г. дванадесет от проектите са изцяло завършени, а два са във финална фаза на изпълнение.

## 1.9. Промени в политиките и вътрешните нормативни актове на ФЛАГ

- С решение от Протокол № 133 от 01.03.2016 год. Съветът на директорите на фонда одобри промени в ценовата политика свързана с намаление на цената на ресурса на фонда и съответно отражението ѝ в елемента „марж на ФЛАГ“ в стойността на базовия лихвен процент. Считано от 25 март 2016 г. маржът на ФЛАГ се намалява от 2.078% на 1.78%.
- С решение от Протокол № 133 от 01.03.2016 год. Съветът на директорите на фонда одобри промени в ценовата политика, свързани със стойността на 6 месечен EURIBOR и въведе правило при отрицателни стойности, същия да се приема за нула. Това решение е продиктувано от практиката на ЕБВР и влиза в сила от 3 август 2016 г.
- С решение от Протокол № 134 от 23.03.2016 год. Съветът на директорите на фонда одобри промени в Методология за оценка и управление на риска в дейността на ФЛАГ като надбавката за макроикономически риск се намали от 0.5 % на 0.25 %, считано от датата на приемане на решението.
- С решение от Протокол № 138 от 23.06.2016 год. Съветът на директорите на фонд ФЛАГ одобри нови Вътрешни правила за възлагане на обществени поръчки на „Фонд за органите на местното самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД и приложения към тях. Правилата са променени, с цел синхронизиране с новия ЗОП.
- С решение № 6 от Протокол № 141 от 24.10.2016 г. СД на ФЛАГ одобри изменение и допълнение на Вътрешните правила за възлагане на обществени поръчки на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД, като се създава нов Раздел XI Ред за провеждане на процедури за възлагане на обществени поръчки за избор на изпълнител на финансови услуги в случаите по чл.13, ал.1, т. 8 или т.9 на ЗОП.

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

## Консолидиран доклад за дейността

- С решение № 1 и 2 от Протокол № 142 от 11.11.2016 г. СД на ФЛАГ измени т.3 от Ценовата политика на фонда, както следва:
  1. Отпада текста: *Стойността на маржа на ФЛАГ е постоянен поне за една година;*
  2. „Маржът на ФЛАГ“ е 1,083 %;Промяната в ценовата политика влиза в сила от 1 декември 2016 г.
- С решение № 1 от Протокол № 144 от 20.12.2016 г. СД на ФЛАГ прие промени в Правилата относно сключване на договори за депозити и други платежни услуги на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД.
- С решение № 4 от Протокол № 144 от 20.12.2016 г. СД на ФЛАГ изменя Правилника за дейността на Фонд ФЛАГ. Промяната е свързана с прецизиране на функциите и отговорностите на отделните структури, с оглед наложените от практиката взаимовръзки, недопускане на дублиране на функциите и с цел по-ефективно и качествено управление на фонда. Също така поради промяната в Закона за вътрешния одит в публичния сектор се налага и създаване на Звено за вътрешен одит.

### **1.10. Увеличение на капитала на дъщерното дружество на ФЛАГ – ФУРГС ЕАД**

С Решение № 8.1 и № 8.2 от Протокол 143/25.11.2016 г. СД на ФЛАГ предложи на Едноличния собственик на капитала на ФЛАГ да вземе решение за увеличение на акционерния капитал на „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД от 500,000 /петстотин хиляди/ лева на 5,000,000 /пет милиона/ лева, разпределен в 5,000 (пет хиляди) броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност от 1,000 (хиляда) лева за всяка една акция, чрез издаване на 4,500 (четири хиляди и петстотин) нови обикновени, налични поименни акции, всяка с право на един глас, с номинална стойност от 1,000 (хиляда) лева за всяка една акция и при емисионна стойност от 1,000 (хиляда) лева за всяка една акция. Издадените нови акции от капитала на дружеството се поемат и записват изцяло от едноличния собственик на капитала на дружеството – „Фонд за органите на местното самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД. С Протокол ТЗ-12 от 22 март 2017г. Министърът на регионалното развитие и благоустройството, в качеството му на представляващ дава разрешение фонд ФЛАГ да придобие дългосрочни финансови активи в дъщерното дружество „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД на стойност 4,500,000 лв., представляващи 4,500 броя нови, обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност от 1,000 лв. С този акт и след решение на СД на фонда от 28 март 2017г. Протокол 147 е пристъпено към вписване на увеличението на капитала на „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД от 500,000 лв. на 5,000,000 лв в Търговския регистър. Едновременно с това са направени промени в Устава на ФУГРС, свързани с предмета на дейност и името.

### **1.11. Информация и публичност**

Информацията на интернет страницата на ФЛАГ е поддържана и осъвременявана редовно, като към 31.12.2016 г. бе изготвен изцяло нов дизайн.

Представители на фонда взеха участие в срещи, дискуссионни форуми и обучения на Националното сдружение на общините в Република България, като представиха политиките на фонда, възможностите за финансиране през програмен период 2014-2020, както и се предоставяха конкретни консултации на екипите на общините.

С цел представяне основните резултати от дейността на фонда през програмен период 2007-2013 г. се изготви информационна брошура, която бе представена на Деветнадесетата Национална среща на финансистите от общините. Срещата се проведе в периода 09 -11 юни 2016 г. в к. к. Пампорово, а фонд ФЛАГ беше официален спонсор на събитието. В рамките на срещата представители на фонда представиха възможностите за финансиране и взеха участие в дискуссионните панели. Бяха организирани информационни шандове и проведени индивидуални консултации с представители на общините.

През месец октомври 2016 г. в к.к. Албена се проведе 11-та Годишна среща на местните власти и ОБЩИНСКО ЕКСПО, в която фонд ФЛАГ взе активно участие. В събитието участваха над 600 представители на местните власти – кметове, председатели на Общински съвети и др. Организиран бе специален шанд на фонда с рекламни материали и възможност за индивидуални срещи и консултации на участниците в събитието с експерти от фонда.

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

## Консолидиран доклад за дейността

С презентации в два от дискуссионните форуми, бе представен напредъка по работата с финансовите инструменти, както и визията на ФЛАГ за разширение на дейността и участие в специализиран общински инвестиционен фонд.

Представители на фонда участват редовно в работата на комитетите по наблюдение на ОП „Регионално развитие и ОП „Региони в растеж“, ОП „Околна среда“, както и в заседания на УС на Националното сдружение на общините в Република България.

През октомври 2016 г. Изпълнителният директор на ФУГРС взе участие на събитие Форум Градът 2016, организирано от Градът Медиа Груп, където фондът е и официален партньор. Основна тема на събитието бе „Перспективи за развитие на българските градове“.

През ноември 2016 г. бе проведено промоционално събитие на ФУГРС, на което бяха представени резултатите на Фонда през първия период на инвестиране. Във връзка с това събитие бе изготвен кратък филм, в който са представени проектите, финансирани от ФУГРС. Освен това бе изготвена и презентация, в която са обобщени постигнатите резултати от ФУГРС през първия цикъл на инвестиране.

През 2016 г. представители на ФУГРС взеха участие в редица обучения, семинари и форуми.

През октомври 2016 г. бе стартирана реновираната интернет страница на ФУГРС. Фейсбук страницата на фонда също се актуализира регулярно посредством новини и снимков материал.

Инициативата JESSICA продължи да се популяризира в България и през 2016 г. посредством събития за представяне на резултатите от проектите, организирани от крайните получатели.

## **2. Мониторинг**

През 2016 год. продължи интензивната комуникация с Управляващите органи на ОП „Регионално развитие“, ОП „Околна среда“, Държавен фонд земеделие относно изпълнението на проекти, за чието финансиране са подадени искания, 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.

Към края на месец декември има 3 кредита с просрочие на месечни вноски над 30 дни. И трите кредита са на община Карлово, съответно по договори за кредит № 596, 753 и 777.

## **3. Финансово състояние**

### **3.1 Консолидиран отчет и структура на приходите и разходите на групата**

#### **3.1.1. Консолидиран отчет за приходите и разходите**

<b>РАЗХОДИ в хил. лв.</b>		<b>7,242</b>
1	Възнаграждения	737
2	Осигуровки	84
3	Счетоводни и одиторски услуги	25
4	Правни и консултантски услуги	32
5	Други външни услуги	94
6	Разходи за наем	57
7	Комуникационни услуги	7
8	Разходи за материали	20
9	Други разходи (почистване, абонамент, представителни)	29

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

Консолидиран доклад за дейността

РАЗХОДИ в хил. лв.		
10	Разходи за амортизации	22
11	Разходи за банкови такси и курсови разлики	2,429
12	Разходи за лихви по заеми	2,650
13	Разходи за обезценка	1,056

ПРИХОДИ в хил. лв.		10,510
1	Приходи от лихви по кредити	9,743
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	40
3	Приходи от такси по кредити	618
4	Приходи от лихви по депозити, начислени и получени през 2016 г.	92
5	Приходи от лихви по депозити, начислени и неполучени през 2016 г.	1
6	Други приходи	16

### 3.1.2. Структура на разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	106	1%
Външни услуги	158	2%
Разходи за амортизации	22	0%
Възнаграждения – персонал, СД (вкл. осигуровки)	821	11%
Такса управление за Управляваща банка, други банкови такси	2,429	34%
По заемите – лихви	2,650	37%
Обезценка/провизии	1,056	15%
	<b>7,242</b>	<b>100%</b>

### 3.1.3. Приходи

Общите приходи на Групата за периода възлизат на 10,510 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2016 г.	Дял
Лихви и такси по кредити и други приходи	10,417	99%
Доходност от депозити	93	1%
<b>Общо</b>	<b>10,510</b>	<b>100%</b>

- ✓ **От предоставени кредити** – Около 99% от приходите се формират от кредитната дейност. Доходността включва лихвен процент, такса управление и такса ангажимент.
- ✓ **От управление на временно свободни средства** – Към 31.12.2016г. ФЛАГ ЕАД има сключен договор за депозит сметка и договор за разплащателна сметка с привилегирована доходност. Общата доходност от управлението на временно свободните средства в групата е в размер на 93 хил. лв.

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

Консолидиран доклад за дейността

## 3.2 Резултати за текущия период

Печалбата на групата за 2016г. преди данъчно облагане е 3,268 хил. лв., а нетната печалба - 2,942 хил. лв.

## 3.3 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2016г. с решение на Съвета на директорите, Групата формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба за 2015 г. в размер на 277 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 50% от остатъка, или 1,245 хил. лв., които са изплатени през годината.

## 3.4 Дъщерни дружества

Към 31 декември 2016г. „ФОМСБ ФЛАГ” ЕАД е единствен акционер във „Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД, вписано в Агенция по вписванията на 23.04.2012г. Към 31 декември 2016г. са сключени 14 договора за финансиране на градски проекти, като 12 от тях са изцяло завършени. Два проекта са във финална фаза на изпълнение. Дружеството е изпълнило целите поставени в Оперативното споразумение и към 31.12.2016 г. е инвестирана сума от договорения условен заем в размер на 24,603 хил. лв.

## 3.5 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 2016г., както и през 2015г., 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 евровите 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 2016 г. остатъкът от вземанията по предоставени заеми от Групата е в размер на 182,375 хил. лв, а към края на 2015 година е бил 303,903 хил. лв.

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

## Консолидиран доклад за дейността

Управлението на кредитния риск на ФЛАГ през 2016 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/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. В съответствие с приетите вътрешни правила за сключване на парични депозити покани за предоставяне на оферти се отправят само до банки, които имат право да извършват дейност на територията на Република България и имат присъден и неоттеглен (валиден и към момента на предаване на офертата) кредитен рейтинг с оценка не по-ниска от а) ВВ, присъдена от рейтинговите агенции Standard and Poor's или Fitch, или б) Ва2, присъдена от Moody's или в) ВВВ-, присъдена от БАКР.

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 2016 г. е на портфейлна база, като има и обезценки на специфични експозиции.

#### 4. Вероятно развитие на групата през 2017г.

Бизнес - планът за 2017 г. е изготвен въз основа на:

- Сключените договори за кредит през 2016 г. и предходни години, чието обслужване продължава през 2017 г.;
- Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС, информация за ПРСР и ФМ на ЕИП, срещи с представители на УО на ОПОС, ОПРР и ТГС, проведени разговори и телефонна анкета с общини и заявена необходимост от финансов ресурс, информация от ИСУН;
- Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през периода от 2009 до 2016 год.
- Проучване в края на 2016 г. и началото на 2017 г. за планираното търсене на ресурс и графиците и резултатите от обявените процедури за програмен период 2014 – 2020 г. и за нови програми по които бенефициенти могат да бъдат общини.

#### 4.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

2017 г. се явява втора ефективна година от втория програмен период и се характеризира с начална фаза на проектите, в т.ч. одобрение на проектни предложения от Управляващи органи, избор на изпълнители по проектите чрез обявяване на процедури по ЗОП, получаване на авансови плащания и започване на изпълнението на проекти от програмен период 2014 – 2020 г.

Търсенето на финансиране на проекти през 2017 г. ще бъде сравнително ограничено – основно за мостово финансиране и за финансиране на собствено участие на „фазирани проекти“ /втора фаза на проекти за изграждане на ВиК инфраструктура, чието изпълнение е стартирало по ОПОС 2007 – 2013 г./ и на “ранни проекти” /проекти, които са оттеглени от ОПОС 2007 – 2013 и ще се реализират през настоящия програмен период/, проекти с кратки срокове за изпълнение на дейностите по ОПРР и ТГС.

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2017 г. в хил. лв. е представена в таблицата по-долу:

Програми	Мостово финансиране	Съфинансиране	Общо
ОПРР	3,500	3,300	6,800
ОПОС	6,000	21,500	27,500
ТГС, ФМ на ЕИП и НФМ, ПРСР	750	1,320	2,070
<b>Общо</b>	<b>10,250</b>	<b>26,120</b>	<b>36,370</b>

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

## Консолидиран доклад за дейността

Фондът разполага с необходимия финансов ресурс, за да осигури очакваното търсене за финансиране през 2017 г.

Във връзка с ФУГРС, през 2017 г. ръководството планира да се съсредоточи върху процеса на реинвестиране на средства. Очакваният ресурс, който ще бъде на разположение за инвестиране в нови устойчиви градски проекти на територията на гр. София е около 3 млн. лв. всяка година до крайния срок за реинвестиране – 2025 г. През 2017 г. ФУГРС планира също да участва в конкурса за избор на бъдещи фондове за градско развитие, организиран от Фонд мениджъра на финансови инструменти в България.

### **4.2 Финансови постъпления и резултат**

Прогнозата за приходите от лихви по предоставените кредити от ФЛАГ ЕАД се базира на структурата на портфейла за 2016 г., която се очаква да се задържи относително същата и през 2017 г. Това се дължи на следните обективни причини: към края на 2016 г. портфейлът на ФЛАГ ЕАД съдържа предимно дългосрочни кредити (около 75% от общия брой на кредитите) – тези кредити ще са активни и през 2017 г. и ще продължат да формират основната част на портфейла; през 2017 г. се очаква по-малко търсене на ресурс предвид началната фаза на програмния период.

Общият размер на очакваните постъпления от дейността на ФЛАГ ЕАД е 4,000 хил. лв., като 98.8% от тях са приходи от кредитната дейност и 1.2% са приходи от управление на временно свободните средства.

През 2017 год. ще продължи поетапно погасяване и последващо усвояване на револвиращите кредити, предоставени от търговските банки, в зависимост от нуждите на Фонда. През годината не се планира поемането на нов дълг, освен предоговаряне на заема с Банка ДСК, което ще се отрази в посока на намаление на таксите. Характерът на трите револвиращи и единия стандартен търговски заема, позволява фондът да е гъвкав по отношение на управление на свободния ресурс и съответно да няма голяма наличност от свободни средства, които при настоящата пазарна ситуация не генерират доходност.

На основание на направените допускания, анализа за дейността и разчетите за приходите и разходите през 2017 г. е определен и прогнозен резултат от дейността на ФЛАГ ЕАД – печалба преди облагане и обезценка в размер на 1,632 хил. лв. Печалбата е сравнително по-ниска от достигнатите нива през 2016 г., но са отчетени основните фактори: намаление на лихвените нива, с оглед запазване на пазарното присъствие, риск от предсрочно погасяване на част от заемите свързан с изкупуване от търговските банки, намаление на портфейла, предоговаряне на лихвите на част от заемите, с цел запазване на клиентите и предоставяне на конкурентни пазарни условия.

### **4.3 Информация по чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон**

През 2016 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от дружествата в Групата.

Възнагражденията на ръководния персонал през 2016г. са в размер на 295 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. членовете на Съвета на Директорите на ФЛАГ ЕАД 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 устойчива градско развитие на София“ ЕАД;
- Лариса Маньстърли - член на Надзорния съвет на "ГАЛЕРИЯ БУРГАС" АД;
- Добромир Симидчиев - изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на "ХИДРОЛИА" АД, съдружник в "ТЮБОР" ООД с 33% участие в капитала;
- Малина Крумова - съдружник в "Занимавки" ООД с 40% участие в капитала, едноличен собственик на капитала на "Еспира" ЕООД.



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

Консолидиран доклад за дейността

## 4.4 Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2016 г. Групата няма изследвания и реализирани проекти в областта на научноизследователската и развойна дейност.

## 4.5 Важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

С Протокол ТЗ-12 от 22 март 2017г. Министерът на регионалното развитие и благоустройството, в качеството му на представляващ дава разрешение фонд ФЛАГ да придобие дългосрочни финансови активи в дъщерното дружество „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД на стойност 4,500,000 лв., представляващи 4,500 броя нови, обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност от 1,000 лв. С този акт и след решение на СД на ФЛАГ ЕАД от 28 март 2017г. Протокол № 147, е пристъпено към вписване на увеличението на капитала на „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД от 500,000 лв. на 5,000,000 лв. в Търговския регистър. Едновременно с това са направени промени в Устава на ФУГРС, свързани с предмета на дейност и името. Промените в Устава, свързани с предмета на дейност, името и увеличението на капитала са вписани в Търговския регистър на 5 април 2017г.

Няма други важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет, които биха имали влияние върху информацията представена в него.

## 4.6. Наличие на клонове на предприятието

През 2012г. ФЛАГ ЕАД има създадено дъщерно дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД, 100% собственост на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД, с капитал 500 хил.лева. Към 31.12.2016г. състоянието на капитала не е променяно и възлиза на 500 хил. лв. Целият размер на капитала е внесен.

Дружествата в Групата нямат клонове към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

19 май 2017г.

