

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

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2017**

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Съдържание

Обща информация	1
Консолидиран доклад за дейността.....	2
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	12
Консолидиран отчет за финансовото състояние	13
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал.....	14
Консолидиран отчет за паричните потоци	15
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация.....	16
2.1 База за изготвяне	16
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	18
3. Приходи и разходи.....	27
4. Данъци върху дохода.....	28
5. Парични средства и парични еквиваленти	29
6. Вземания и предплатени разходи.....	29
7. Машини и съоръжения, програмни продукти	30
8. Дъщерно предприятие в група	30
9. Предоставени заеми.....	31
10. Задължения по заеми	32
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	34
12. Вземания (задължения) за корпоративен данък.....	35
13. Други задължения.....	35
14. Основен капитал и резерви	35
15. Разпределени дивиденди	35
16. Ангажименти и условни задължения.....	36
17. Оповестяване на свързани лица.....	36
18. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	36
19. Финансови инструменти	40
20. Събития след отчетната дата	41
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на ФОМСБ-ФЛАГ ЕАД	

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

Правни консултанти

Адвокатско дружество Лозанова и Гройсман
Радостина Красимилова Янева

Обслужващи банки

УниКредит Булбанк
СИБанк
Банка ДСК

Одитор

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за 2017 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.

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 2017г. 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 31.12.2017 г. възлиза на 100,5 млн. лв.

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2017 г. е в размер на 181,7 млн. лв.

Общо текущата експозиция на привлеченият капитал към 31.12.2017 г. е в размер на 108 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 2017 г. бяха проведени 13 заседания на СД.

Към 31 декември 2017 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.

Консолидиран доклад за дейността

През 2017 г. бяха проведени 10 заседания на Управителния съвет и 11 на Надзорния съвет.

Към 31 декември 2017 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 2017 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 2017 г. Групата разполага с основния си персонал, който притежава подходяща квалификация и опит, отговарящи на нуждите на Групата.

През 2017 г. одобрената численост на персонала е от 21 бройки. Към 31.12.2017 г. 4 от бройките не са заети. Групата не планира съществени промени в сферата на човешките ресурси през 2018 г.

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

1.4. Външен одитор за 2017 г.

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

През 2017 г. след направено проучване на лихвените нива на пазара и проведени преговори с Банка ДСК ЕАД, ФЛАГ предоговори условията по съществуващия заем от 2015 г. и се сключи нов договор за револвиращ дългосрочен кредит в размер на 40 млн. лв. при по-добри условия.

Общо договореният дългосрочен кредитен ресурс към 31.12.2017 г. е в размер на 181,7 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.
- Сибанк ЕАД, револвиращ кредит от 04.06.2015 г. - 20 000 хил. евро /39 117 хил. лв./

Консолидиран доклад за дейността

- Сибанк ЕАД, револвиращ кредит от 22.11.2016 г. – 20 000 хил. евро /39 117 хил. лв./
- Банка ДСК ЕАД, револвиращ кредит от 17.05.2017г. – 40 000 хил. лв.
- МРРБ – чрез ОПРР по инструмента JESSICA, условен заем от 30.05.2012г. – 23 685 хил.лв.

Към 31.12.2017 г. текущата експозиция по кредитите е както следва:

- Уникредит Булбанк АД – 34 286 хил. лв.
- Банка Сибанк ЕАД /2016 г./ - 18 191 хил. евро /35 579 хил. лв./
- Банка Сибанк ЕАД /2015 г./ – 0,00 евро /0,00 лв./
- Банка ДСК ЕАД - 14 549 хил. лв.
- МРРБ – чрез ОПРР по инструмента JESSICA – 24 005 хил. лв.

Общо текущата експозиция на привлечения капитал на Групата към 31.12.2017 г. е в размер на 108 млн. лв.

1.6. Управляваща банка

Съгласно правилата на групата дейността на ФЛАГ и ФУГР се подкрепя от банка. Тя се избира с прозрачна процедура по реда на Закона за обществените поръчки. Банките подпомагат Фондовете в процеса на одобряване, администриране, наблюдение и събиране на предоставените кредити.

През 2017 г. се проведе процедура за избор на Управляваща банка на „Фонд за органите на местното самоуправление в България-ФЛАГ” ЕАД. В определения срок беше получена една оферта от „Уникредит Булбанк“ АД. На 01.12.2017 г. беше подписан договорът с избрания изпълнител за срок от 5 години, считано от датата на подписване.

Банка – партньор на ФУГР съгласно договор за възлагане след проведена открита процедура по реда на ЗОП през 2015 г. е СИБАНК, която в резултат на сливане с ОББ, приема името ОББ.

1.7. Основни резултати от кредитната дейност за 2017 г.

1.7.1. ФЛАГ

През 2017 г. са постъпили 71 искания за кредит от 45 общини на обща стойност 72 386 хил. лв. През 2017 г. са разгледани и оценени 69 искания за кредит, като одобрение са получили всички искания на обща стойност 71 574 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 396 млн. лв.

Осредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 18% за 2017 г. „Типичният” кредит, предоставян на общините за мостово кредитиране, е със средни стойности от 940 хил. лв. и със среден матуритет от 12 месеца. Средният размер на кредитите, погасявани със собствени средства, е 1 546 хил. лв., със среден матуритет от 80 месеца.

Средната цена на кредит през 2017 г. е 2,997%, при стойност 6-месечен EURIBOR от 0% и надбавка на ФЛАГ от 1,083%.

Таблицата по-долу представя информация за одобрените от ФЛАГ кредити през 2017 г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Консолидиран доклад за дейността

Вид кредити	Брой кредити 2017 г.	Стойност на одобрените кредити 2017 (в хил. лв.)
Дългосрочни	27	41 099
в т.ч. мостово	19	24 572
в т.ч. със собствени средства	8	16 527
Краткосрочни	42	30 475
в т.ч. мостово	39	29 991
в т.ч. със собствени средства	3	484
Общо	69	71 574

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на ФЛАГ за 2017 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
<i>ОПРР</i>	32	42 145	219	3 811	1 317	8	108	15
<i>ОПОС</i>	8	22 354	456	5 000	2 794	15	174	91
<i>ПРСР</i>	2	280	140	140	140	12	12	12
<i>ТГС</i>	13	4 698	73	1 031	361	7	58	17
<i>ОПРЧР</i>	10	1 494	78	623	149	7	24	11
<i>Други програми</i>	4	603	108	270	151	7	12	10

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	58	54 563	73	5 000	941	7	29	12
Собствени средства	11	17 011	109	4 941	1 546	10	174	80

Усвоените средства през 2017 г. по сключени договори за кредит с ФЛАГ ЕАД възлизат на 50 636 хил. лв., а погасенията са в размер на 43 558 хил. лв.

През 2017 г. са подписани общо 72 анекса към договори за кредит с ФЛАГ ЕАД. Исканията за анексиране на договори за кредит са основно с цел удължаване на срока за погасяване - 21 на брой, исканията за удължаване на срока за усвояване са 9, тези, които променят и двата срока, са 8. Броят на анексите, попадащи в категория „Други“ е 34. Причините са промяна на сметки, промяна в погасителния план вследствие на извършено частично предсрочно погасяване, намаляване на рисковата надбавка (14 броя). През 2017 г. са подписани 3 анекса за реструктуриране на кредити.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Консолидиран доклад за дейността

Активните кредити към 31.12.2017 г. на ФЛАГ ЕАД са 189 на стойност 143 294 хил. лв. Кредитите са разпределени по вид както следва:

- Мостови кредити – 41 019 хил. лв. (28,6% от активните кредити)
- Собствено участие – 102 275 хил. лв. (71,4 % от активните кредити)

Към 31 декември 2017 г. няма отчетени кредити в просрочие над 30 дни.

1.7.2. ФУГР

От началото на 2017 г. са извършени общо 4 усвоявания в общ размер на 500 хил. лв., съответно 250 хил. лв. от подзаем ОПРР и 250 хил. лв. от подзаем „Съфинансиране“. И четирите усвоявания са по сключения договор за проектно финансиране с „Втора МБАЛ-София“ ЕАД и представляват рециклирани средства.

От началото на дейността на ФУГР до 31.12.2017 г. са извършени общо 84 усвоявания в общ размер на 50 098 хил. лв. от които усвоявания от подзаем ОПРР – 24 853 хил. лв., в т.ч. 250 хил. лв. рециклирани средства.

Разпределението на усвояванията по сектори за периода 2013 – 2017 г. в хил. лв. е както следва:

Сектор/Година	2013	2014	2015	2016	2017	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	17 068
4. Интегриран градски транспорт	-	-	-	-	-	-
Общо:	1 806	11 508	27 900	8 384	500	50 098

Към 31 декември 2017 г. портфейлът на фонда е в размер на 44 142 хил. лв. (вземания по главници по предоставени заеми), разпределен както следва: 22 263 хил. лв. осигурени от ФУГР/подзаем Съфинансиране и 21 879 хил. лв. осигурени от ОПРР.

Към 31.12.2017 г. общият брой на сключените договори е 16. Стойността на одобреното финансиране е 50,6 млн. лв., от които 25,2 млн. лв. са средства от подземи ОПРР.

Четиринадесет от проектите са напълно завършени – 13 от първия етап на инвестиране и един от етапа на реинвестиране. По един от проектите от първия етап се извършват довършителни работи и предстои въвеждането му в експлоатация. Предстои стартирането на проекта за развитие на интегрирания градски транспорт, финансиран с рециклирани средства.

2. Участие на ФЛАГ във финансови инструменти

2.1 Оперативно споразумение между Фонд ФЛАГ, ФУГР и МРРБ

На 30.05.2012 г. е сключено Оперативно споразумение между ФЛАГ, ФУГР и ЕИБ за осъществяване на функциите на Фонд за градско развитие по инициативата JESSICA за София. На 14.12.2015 г. е сключено споразумение за прехвърляне на правата и задълженията на ЕИБ към УО на ОПРР.

През 2017 г. бе иницирана процедура по прехвърляне на правата и задълженията на УО на ОПРР по отношение на Оперативното споразумение към „Фонд мениджър на финансовите инструменти в България“ (ФМФИБ) ЕАД, което към 31.12.2017 г. не е подписано.

Консолидиран доклад за дейността

Във връзка с гореописаното Споразумение за прехвърляне и заместване, през годината бе инициирано и съгласуването на Споразумение за изменение № 6 на Оперативното споразумение. Целта му е да уреди взаимоотношенията между ФУГР ЕАД, ФЛАГ ЕАД и ФМФИБ ЕАД, след като последният поеме отговорността по управление на инициативата JESSICA. Предвид че Споразумението за заместване не е подписано, Споразумение за изменение № 6 също не е подписано.

2.2 Увеличение на капитала на дъщерното дружество на ФЛАГ – ФУРГ ЕАД

С Протокол № ТЗ-12/22.03.2017 г. министърът на регионалното развитие и благоустройството дава разрешение за увеличение на акционерния капитал на „Фонд за устойчиво градско развитие” ЕАД от 500 000 лева на 5 000 000 лева, разпределен в 5 000 броя обикновени налични поименни акции с номинална стойност от 1 000 лева за всяка една акция, чрез издаване на 4 500 нови обикновени, налични поименни акции, всяка с право на един глас, с номинална стойност от 1 000 лева за всяка една акция и при емисионна стойност от 1 000 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.

2.3 Участие в процедура за избор на финансови посредници за изпълнение на инструмент „Фонд за градско развитие“ по ОПРР 2014-2020 г.

Процедурата за подбор на финансови посредници за „Фонд за градско развитие“ по Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014-2020 е обявена от ФМФИБ през октомври 2017 г. Предоставеният ресурс по програмата, на стойност 353.3 милиона лева, е предназначен за финансиране на проекти за градско развитие в 39 града и регионален туризъм с териториален обхват в цяла България и е разпределен в три обособени позиции – Фонд за София, Фонд за Северна България и Фонд за Южна България.

През периода се финализира структурирането на Дружеството, което ще участва в процедурата за избор на финансови посредници – ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“, създадено по Закона за задълженията и договорите. В състава му влизат ФЛАГ, ФУГР, Сибанк, ОББ и Българска консултантска организация. През периода е изготвен и подписан дружествения договор, уреждащ отношенията между партньорите и отговорностите им. В резултат на това, в рамките на срока за подаване на заявления, „Фонд за устойчиви градове“ подаде пълен пакет с изискуемите документи за трите обособени позиции.

Съгласно договора за създаване на дружество по ЗЗД „Фонд за устойчиви градове“ от 13.12.2017 г. ФЛАГ поема ангажимента да осигури 10 % от съфинансирането по обособената позиция, за която ФУГР бъде избран.

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 6,271 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2017 г.	Дял
Лихви и такси по кредити и други приходи	6,226	99%
Доходност от депозити	45	1%
Общо	6,271	100%

- ✓ **От предоставени кредити** – Около 99% от приходите се формират от кредитната дейност. Доходността включва лихвен процент, такса управление и такса ангажимент.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Консолидиран доклад за дейността

- ✓ **От управление на временно свободни средства** – Към 31.12.2017 г. ФЛАГ ЕАД има сключени 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 45 хил. лв.

ПРИХОДИ в хил. лв.		
1	Приходи от лихви по кредити	5 652
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	3
3	Приходи от такси по кредити	562
4	Приходи от лихви по депозити	45
5	Други приходи	9

3.1.2 Консолидиран отчет за разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	154	5%
Външни услуги	136	4%
Разходи за амортизации	29	1%
Възнаграждения – персонал, и управление (вкл. осигуровки)	899	29%
Такса управление за Управляващи банки, други банкови такси	820	27%
По заемите – лихви	751	25%
Обезценка/провизии	275	9%
	3,064	100%

3.1.3 Резултати

Печалбата на групата за 2017 г. преди данъчно облагане е 3,207 хил. лв., а нетната печалба - 2,886 хил. лв.

3.2 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2017 г. с решение на Борда на директорите, Групата формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба за 2016 г. в размер на 299 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 1,345 хил. лв., които са изплатени през годината.

3.3 Дъщерни дружества

Към 31 декември 2017 г. „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 31.12.2017 г. дружествата нямат клонове.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Консолидиран доклад за дейността

4. Бизнес план на групата за 2018 г.

4.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

4.1.1 ФЛАГ

В таблицата по-долу е представено разпределението на очакваното търсене на кредити през 2018 г. Заложеното търсене на ресурс е значително по-високо от отчетеното търсене през 2017 г. Това се дължи на ОП „Региони в растеж“ и заложените междинни цели в края на юни 2018 г. и навлизането на проектите в напреднала фаза на изпълнение.

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2018 г. в хил. лв. е представена в таблицата по-долу:

Програми	Мостово финансиране	Съфинансиране	Общо
ОПРР	80 818	10 000	90 818
ОПОС	15 000	5 000	20 000
ТГС	10 685	1 140	11 825
ОПРЧР	2 500	-	2 500
ПРСР и други	1 500	3 000	4 500
Общо	110 503	19 140	129 643

4.1.2. ФУГР

През 2018 г., усилията на ФУГР ЕАД ще бъдат насочени основно към процеса на кандидатстване в тръжната процедура. През годината предстои провеждането на следващите етапи от обществената поръчка, които ще изискват от Фонда да разработи редица документи и прогнози, а също така да изпълни и други изисквания, заложи в тръжната документация.

През 2018 г. Фондът също така ще продължи да търси, структурира и финансира нови проекти от етапа на реинвестиране на средствата. 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 – 31.12.2025 г.

4.2 Финансови постъпления и резултат

На основание на направените допускания в бизнес плана на ФЛАГ, анализа за дейността и разчетите за приходите и разходите през 2018 г. е определен прогнозен резултат от дейността преди обезценка и облагане в размер на 2 248 хил. лв.

На основание на направените допускания в бизнес плана на ФУГР, анализа за дейността и разчетите на приходите и разходите за 2018 г. се планира финансов резултат в размер на 569 хил. лв. преди начислени разходи за обезценка и преди данъчно облагане.

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

През 2017 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от дружествата в Групата.

Възнагражденията на ръководния персонал през 2017 г. са в размер на 343 хил. лева.

Консолидиран доклад за дейността

Към 31.12.2017 г. членовете на Съвета на Директорите на ФЛАГ ЕАД, както и членовете на Надзорния и Управителния съвет на ФУГР 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; член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Фонд за органите на местното самоуправление в България“ ЕАД
- 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;

5. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2017 г. Групата няма изследвания и реализирани проекти в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

6. 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 2017г., както и през 2016г., 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 евровете 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 2017 г. остатъкът от вземанията по предоставени заеми от Групата е в размер на 187,569 хил. лв, а към края на 2016 година е бил 182,375 хил. лв.

Консолидиран доклад за дейността

Управлението на кредитния риск на ФЛАГ през 2017 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 2017 г. е на портфейлна база, като има и обезценки на специфични експозиции.

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

На 14.02.2018г. е подписано Споразумение за прехвърляне и заместване между МРРБ, ФЛАГ, ФУГР и ФМФИБ, съгласно което правата и задълженията на УО на ОПРР по отношение на Оперативното споразумение се прехвърлят към „Фонд мениджър на финансовите инструменти в България“ (ФМФИБ) ЕАД. Във връзка с гореописаното Споразумение за прехвърляне и заместване, на 19.02.2018г. бе подписано и Споразумение за изменение № 6 към Оперативното споразумение между ФЛАГ, ФУГР и ФМФИБ, уреждащо взаимоотношенията между ФУГР ЕАД, ФЛАГ ЕАД и ФМФИБ ЕАД, след като последният поеме отговорността по управление на инициативата JESSICA.

Не са настъпили други събития след 31 декември 2017 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

28 май 2018г.

