

ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд ФЛАГ” ЕАД
за третото тримесечие на 2020 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.

1. Основни резултати от кредитната дейност през третото тримесечие на 2020г.

През третото тримесечие на 2020 г. са подадени 27 искания за кредит от 19 общини, едно ВиК дружество и едно общинско дружество. Стойността на подадените искания за кредит е 41 963 806 лв. за изпълнение на 34 проекта. Стойността на проектите, за които се търси финансиране е 201 272 814,12 лв.

От подадените искания за кредит 12 са по ОП „Региони в растеж 2014-2020 г.“, 6 по ОП „Околна среда 2014-2020 г.“, 3 по Програма за развитие на селските райони 2014 – 2020 г. и 6 по програмите за Трансгранично сътрудничество.

През периода юли-септември 2020 г. Съветът на директорите проведе пет заседания, на които са разгледани и одобрени 19 искания за кредит в общ размер на 26 754 хил. лв. С тях са подкрепени проекти на обща стойност 86 029 хил. лв. Предоставеното финансиране представлява 31,1 % от стойността на проектите.

Одобрените кредити за финансиране на собствено участие са 4 с общ размер 11 712 хил. лв. Средният им матуритет е 90 месеца с минимален срок за погасяване 12 месеца и максимален – 180 месеца.

Одобрените кредити за мостово финансиране са 15 на брой с обща стойност 15 042 хил. лв. Средният им матуритет е 15 месеца с минимален срок за погасяване 9 месеца и максимален – 42 месеца.

Общо средният матуритет на отпуснатите кредити е 31 месеца, при минимален срок за обслужване 9 месеца и максимален - 180 месеца.

Средният размер на одобрените кредити през настоящото отчетно тримесечие е 1 408 хил. лева, съответно за мостови кредит – 1 003 хил. лв., а за кредит за финансиране на собственото участие на общините – 2 928 хил. лв.

Най-ниската цена на кредит, дадена през периода, е в размер на 1,88 % , а най-високата съответно е в размер на 3,08 %. Средната цена на одобрените кредити за периода е в размер на 2,572 %. Цената се формира при 6 месечен EURIBOR, който за целия период

на отчета е с отрицателна стойност и съгласно ценовата политика на фонда се приема със стойност нула.

Средната цена на активните кредити към 30 септември 2020 г. е 3,08 %, а средната рискова надбавка е 2,00 %.

Подробна информация за структурата на предоставените през тримесечието кредити по видове кредит, оперативни програми и източници на погасяване, съпоставени със същия период на 2019 г. е представена в таблиците по-долу:

Одобрени кредити според източник на погасяване на главниците

Вид кредити	Брой кредити за периода юли-септември 2019 г.	Стойност на отпуснатите кредити за юли-септември 2019	Брой кредити за периода юли-септември 2020	Стойност на отпуснатите кредити за периода юли-септември 2020 г.
Дългосрочни	9	14 422 486,00	8	16 352 640,00
в т.ч. мостово	4	10 889 084,00	5	5 670 000,00
в т.ч. със собствени средства	5	3 533 402,00	3	10 682 640,00
Краткосрочни	14	30 890 525,00	11	10 401 424,00
в т.ч. мостово	13	30 390 525,00	10	9 371 892,00
в т.ч. със собствени средства	1	500 000,00	1	1 029 532,00
Общо	23	45 313 011,00	19	26 754 064,00

Одобрени кредити по оперативни програми

По ОП	Брой кредити	Общ размер	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
<i>ОПРР</i>	8	5 808 817,00	192 640,00	1 550 000,00	726 102,13	9	48	17,88
<i>ОПОС</i>	3	13 490 000,00	2 800 000,00	7 690 000,00	4 496 667,00	42	180	114
<i>ПРСР</i>	1	153 721,00	153 721,00	153 721,00	153 721,00	11	11	11
<i>ТГС</i>	7	7 301 526,00	150 000,00	4 750 526,00	1 043 075,00	11	22	13,57

Одобрени кредити по източник на погасяване

По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер в хил. лева	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	15	15 041 892,00	150 000,00	4 750 526,00	1 002 792,80	9	42	15
Собствени средства	4	11 712 172,00	192 640,00	7 690 000,00	2 928 043,00	12	180	90

Таблицата по-долу представя движението по сключените договори за кредит през третото тримесечие на 2020 г.

Усвоени суми	31 213 164,26 лв.
Извършени погасявания	13 301 384,27 лв.
Ицяло погасени кредити	14 договора за кредит

През третото тримесечие на 2020 г. са подписани 66 анекса, разпределени както следва:

Обобщена справка	Брой
Удължаване на срока за усвояване	20
Удължаване на срока за погасяване	31
Удължаване на срока за усвояване и погасяване	10
Преструктуриране на кредита	3
Промяна в погасителния план, във връзка с извънредното положение в резултат на пандемията от COVID 19	1
Други	1
Общо	66

Активните кредити към 30.09.2020 г. са 256 броя на стойност 196 395 437,16 лв. Кредитите са разпределени по вид както следва:

- ✓ Мостови – 129 бр. на стойност 109 176 646,49 (50,39 % от активните кредити)
- ✓ Собствено участие – 127 бр. на стойност 87 218 790,67 лв. (49,61 % от активните кредити)

Начислените лихви и такси по кредитите към 30.09.2020 г. са в размер на 1 591 хил. лв.

Към края третото тримесечие на 2020 г. няма кредити в просрочие над 30 дни.

2. Изпълнение на Бизнес програмата на ФЛАГ за 2020 г.

2.1. Изпълнение на финансовите разчети и финансовите показатели:

Анализ на приходите и разходите и финансовия резултат

Приходите на дружеството към края на третото тримесечие на 2020 г. възлизат на 4 991 хил. лв., а разходите са в размер на 2 277 хил. лв.

Структурата на приходите и разходите и изпълнението им спрямо заложеното в бизнес-програмата на дружеството са представени в таблицата по-долу:

Показател	План 2020 (в хил. лв.)	Отчет към 30.09.2020 (в хил. лв.)	Изпълнение (в %)
Приходи от лихви по кредити	5 521	4297	77,83
Приходи от лихви по депозити	0	0	0,00
Приходи от такси	500	418	83,50
Приходи от дивиденди	300,00	276,29	92,10
Общо приходи	6 321	4 991	78,95
Разходи за лихви	1002	695	69,33
Разходи за банкови такси	422	295	69,82
Оперативни разходи	1780	1288	72,34
в т.ч. такса управляваща банка	550	346	62,98
в т.ч. външни услуги	110	84	76,40
в т.ч. текуща издръжка	170	77	45,53
в т.ч. възнаграждения и осигуровки	870	762	87,58
в т.ч. ДМА и амортизации	80	18	22,33

<i>Общо разходи</i>	3 204	2 277	71,07
Резултат преди облагане и обезценки	3 117	2 714	87,06

Видно от таблицата изпълнението на бизнес-плана е добро – изпълнение на планираните приходи е в размер на близо 79 %, изпълнение на разходите на 71 %, съответно изпълнението на планирания финансов резултат - 87 %. Дружеството продължава политиката на ефективно използване на човешките и материални ресурси, както и ценова политика, съобразена с пазарните условия, но и гарантираща добрите финансови резултати и затвърждаване на позициите на ФЛАГ като успешна финансова институция.

Отчет за доходите, за паричните потоци, за промените в собствения капитал и баланс (по МСС) представляват *Приложение 1* към настоящия доклад.

Към края на отчетния период приходите от лихви от кредитна дейност представляват 86,1 % от общите приходи на дружеството. 8,4 % са приходите от такси по отпуснатите кредити.

Оперативните разходи, с включена таксата за управляваща банка, са в размер на 1 288 хил. лв., което представлява 56,6 % от общите разходи на дружеството. От тях 346 хил. лв. са такса за управляваща банка, което представлява 26,9 % от оперативните разходи и 15,2% от общите разходи на фонда.

Всички оперативни разходи са финансирани с 30 % от приходите от кредитната дейност. Предварителния нетен финансов резултат към 30 септември 2020 г. е 2 714 хил. лв., преди отчисления за провизии и преди данъчно облагане.

Управление на временно свободните средства

Предприети са мерки за минимизиране на риска от голям размер временно свободни средства, чрез договаряне на дългосрочни револвиращи кредити с търговските банки. Поддържа се необходимата наличност за нормално обслужване на кредитната дейност. От 01.04.2020 г. ОББ АД въведе такса за наличности над 3 млн. лв. Ръководството успя да договори изключение за ФЛАГ за облагане на наличности над 5 млн. лв. Таксата е в размер на 0,8%. Таксите за свободните средства на другите обслужващи банки са съответно – на УниКредит Булбанк в размер на 0.6% за наличности над 3 млн. лв., на Банка ДСК - 1% за наличности над 1 млн. лв., като в случай на превишаване на наличността се облага цялата наличност. Това налага още по-прецизно управление на сводните средства, ежедневно следене и съответно разпределяне в трите сметки или погасяване на револвиращите заеми.

Така договорените лимити обаче са недостатъчни за фонда предвид стартиране на дейността по Платформата и поради изискването за поддържане на коефициент на ликвидност на активите над 5 %. Поради тази причина през тримесечието е сключен договор с Юробанк България АД за откриване на разплащателна сметка в лева с възможност за поддържане на наличност до 15 млн. лв., без да се дължи такса.

Финансови показатели

В съответствие с принципите за добро финансово управление и поетите ангажименти към кредиторите на фонда, фондът следва да поддържа определени нива на финансови коефициенти, които да гарантират доброто управление и ниското ниво на риск от прекомерна кредитна задлъжнялост, както и добра ликвидност. В тази връзка, ФЛАГ поддържа нива на съотношенията много по-добри от дефинираните и не допуска неизпълнение. Целите и стойността на коефициентите към 30.09.2020 г., са посочени в таблицата по-долу:

Финансови коефициенти и съотношения към 30 септември 2020 г.

Показатели	Изисквания	Резултат
Коефициент просрочени заеми към текуща експозиция: <i>съотношение на текущата експозиция на заемите в просрочие 90 или повече дни в портфейла на ФЛАГ към общата сума на текущата експозиция по всички заеми в портфейла</i>	не повече от 5%	0 %
Коефициент дълг към капитал: <i>съотношение между финансовия дълг на ФЛАГ към капитала на ФЛАГ</i>	не повече от 2.5	1,14 %
Коефициент на ликвидност на активите: <i>съотношение на бързо ликвидните към общите активи. В обхвата на бързоликвидните се включват и срочните депозити</i>	не по-малко от 5%	1,95 %

Към края на тримесечието се наблюдава неизпълнение в коефициента за ликвидност на активите. Причината е, че ФЛАГ може да поддържа определени наличности в сметките си без да заплаща такса на съответната банка. Разкрита е сметка в Юробанк България АД с

възможност за поддържане на по-висока наличност без такса, което ще доде възможност на фонда да поддържа бързо ликвидни без да има финансови разходи за това,

Финансови коефициенти

	Финансови коефициенти	2019 отчет	2020 прогноза	2020 отчет
1	За анализ на капитала			
1.1	Относителен дял на собствен капитал	45,5%	41,3%	46,7%
1.2	Относителен дял на привлечен капитал	54,5%	58,7%	53,3%
1.3	Ефективност на собствен капитал	3,0%	2,7%	2,4%
1.4	Степен на използване на ангажирания капитал	2,7%	1,8%	2,1%
2	За анализ на вземания и задължения			
2.1	Коефициент на събираемост на вземанията			
3	За измерване на рентабилността			
3.1	Рентабилност на приходите от продажба	55,4%	49,4%	57,5%
3.2	Рентабилност на ДМА	22520%	8343%	11304%
4	За измерване на ликвидност			
4.1	Коефициент на обща ликвидност	56	47	10
4.2	Коефициент на бърза ликвидност	56	47	10
5	За измерване на платежоспособност			
5.1	Коефициент за обслужване на дълга	2,37	4,23	13,51
5.2	Коефициент на дългосрочните пасиви	1,20	2,31	1,14
6	За динамика на задълженията			
6.1	Коефициент на динамика на дългосрочните задължения	1,12	2,13	1,08
6.2	Коефициент на динамика на краткосрочните задължения	1,27	1,0	1,26

Видно от резултатите, фондът има добри финансови резултати, както и финансови коефициенти, които показват добро състояние на дружеството. Събираемостта на вземанията е на високо ниво, като към 30 септември 2020 г., не се отчитат просрочия.

Инвестиционна програма

Инвестиционната дейност на ФЛАГ е свързана изцяло с предоставяне на кредити към трети лица, допустими съгласно Правилата за финансиране.

Изпълнение на прогнозите за търсене на ресурс за изпълнение на проекти по Оперативни програми

Към края на третото тримесечие на 2020 г. изпълнението на бизнес плана по отношение на прогнозирано търсене на финансиране по Оперативните програми е 71,62 %. Изпълнението при кредити за мостово финансиране е 60,16 %. При кредитите за финансиране на собственото участие изпълнението е 105,82 %. Общо одобрените искания за кредити от фонда към края на третото тримесечие са 62 броя. Общата сума на одобрените искания за кредит е 104 142 хил. лв. Отчита се увеличение в размера на одобрените искания в сравнение със същия период на 2019 г., когато стойността на одобрените кредити е била 91 432 млн. лв. Това се дължи основно на одобрените искания за кредити за финансиране на проекти по ОПОС, които са в повечето случаи мащабни и изискват по-голям ресурс за своето изпълнение. През изминалото тримесечие стартира търсенето на кредити за мостово финансиране по проектите с комбинирана подкрепа по ОПРР.

Изпълнение на Оперативните споразумения за финансови инструменти – Фондове за градско развитие за София и ЮГ

През третото тримесечие на 2020 г. Инвестиционния комитет на ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“, в което партньори са ФЛАГ, ФУГР, ОББ и БКО, разгледа и одобри 4 нови проекта, съответно:

За ФГР ЮГ –

- Проект за градско развитие „Нова визия и благоустрояване на територията на „Руски пазар“ в УПИ III 8710, кв. 4515 и разширение на ул. „Капитан Петко Войвода“ с о.т. 8204 – о.т. 8182, паркинг в УПИ III 8710, кв. 4515 и част от улица „Христо Ботев“ с о.т. 1359 – о.т. 4631, гр. Стара Загора“, предвиждащ финансиране с ФИ, с размер на кредита – 6 000 000 лв.;
- Проект за градско развитие „Преустройство и смяна на предназначение на Младежки дом в Градски исторически музей – гр. Дупница“, предвиждащ комбинирано финансиране с ФИ и БФП, с размер на кредита - 708 883 лв.;

- Проект за градско развитие „Ремонт и модернизация на Художествена галерия „Жорж Папазов“ – гр. Ямбол“, предвиждащ комбинирано финансиране с ФИ и БФП, с размер на кредита – 633 787 лв.;
- Проект за градско развитие „Реконструкция и модернизация на Народно читалище "Васил Левски - 1861 г." община Карлово, предвиждащ комбинирано финансиране с ФИ и БФП, с размер на кредита – 299 000 лв.;

През отчетния период бяха проведени и редица срещи с потенциални Крайни получатели на финансиране от ФУГ, с цел идентифициране на зрели проекти, които да спомогнат за постигането на междинните цели.

През третото тримесечие на 2020 г. продължи процеса по сключване на договори за одобрените проекти. През периода се отчита активно усвояване на кредитите от страна на крайните получатели.

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

- **Кредитна линия 1**

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 устойчива градско развитие“ ЕАД за инвестиране в градски проекти по инициативата JESSICA. През периода са извършени 2 усвоявания в общ размер 60 хил. лв. Към 30.09.2020 г. задължението на ФУГР към ФЛАГ е в размер на 21 047 хил. лв.

- **Кредитна линия 2**

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 за градско развитие (ФГР София и ФГР Юг). През третото тримесечие са извършени 29 усвоявания в общ размер на 357 хил. лв. Текущата експозиция към 30.09.2020 г. е 1 264 хил. лв.

2.1 Привлечен капитал от търговските банки

Структурата на привлечения капитал и движението по кредитите през третото тримесечие на 2020 г., предоставени на ФЛАГ, са отразени в таблицата по-долу:

	Договорен размер (лв.)	Крайна дата на погасяване	Експозиция към 30.09.2020 (лв.)	Усвоявания през третото тримесечие 2020	Погасявания през третото тримесечие 2020
Договор за кредит от 22.11.2016 г., с ОББ	39 116 600	22.11.2023 г.	34 116 778,95	-	-
Договор за кредит от 22.11.2016 г., с Уникредит Булбанк	40 000 000	22.11.2023 г.	20 000 020	-	-
Договор за кредит от 17.05.2017 г., с Банка ДСК	40 000 000	17.05.2024 г.	6 718 015,93	-	-
Договор за кредит от 31.08.2018 г., с Уникредит Булбанк	38 000 000	31.08.2020 г.	35 279 711,65	5 279 711,65	-
Договор за револвиращ кредит от 12.10.2018 г., с ОББ	40 000 000	12.10.2025 г.	22 660 498,27	4 000 000	-
Договор за револвиращ кредит от 01.11.2018 г., със Сосиете Женерал Експресбанк	20 000 000	31.10.2025 г.	0,00	-	-
ОБЩО	217 116 600		118 775 024,80	9 279 711,65	-

Нови инвестиционни проекти

През периода бяха приключени дейностите по получаване на одобрение от страна на Министъра на регионалното развитие и благоустройството за сключване на Рамков

договор за заем с Европейска инвестиционна банка в размер на 25 млн. евро за реализация на „Българска инвестиционна и координационна платформа за градско развитие“ (Платформа). След получаване на всички съгласия се подписа Рамковия договор за заем между Европейска инвестиционна банка и Фонд ФЛАГ.

През третото тримесечие продължи активната работа по подготовката за стартиране на Платформата, вкл. изготвяне на необходимата документацията за кандидатстване, разработване на вътрешни правила и политики, съобразени със спецификата на Платформата.

Проведоха се и редица срещи с общини, желаещи да ползват финансиране за свои проекти чрез този нов финансов инструмент и в началото на октомври се входираща първите искания за финансиране.

Управление на човешките ресурси

През разглеждания период едноличният собственик на капитала на ФЛАГ, не е извършвал промени в състава на Съвета на директорите на дружеството:

Към 30 септември 2020 г. съставът на СД е както следва:

1. Добромир Симидчиев – Председател
2. Пламен Илиев
3. Надя Данкинова
4. Добринка Кръстева
5. Юлия Цолова
6. Евгени Стоев
7. Валерия Калчева

Одобрената численост на персонала в дружеството е 21 души, разпределена в три групи: персонал с ръководни функции, старши експерти, експертен персонал. Като структура, разпределен съответно: Персонал с ръководни функции – 5 бр., Старши експерти – 7 бр. и експертен персонал – 9 бр. Към края на деветмесечието 19 бройки са заети, 1 служител е дългосрочен отпуск по майчинство. През периода няма напуснали служители.

Информация и публичност

През третото тримесечие на 2020 г. фондът продължи да поддържа и регулярно да подновява информацията на своята интернет страницата.

През настоящото тримесечие сайтът на ФЛАГ беше изцяло обновен и стартиран, като беше добавена информация и за възможностите за финансиране по новата Платформа за градско развитие.

Мониторинг

През третото тримесечие на 2020 г. продължи интензивната комуникация с Управляващите органи на ОПРР, ОПОС,ДФЗ и НКЗ. Провеждат се срещи с експерти от УО за уточняване на статуса на сигналите за нередност, прецизиране на размера на исканията, съобразно плащанията и друга информация свързана с проектите, за чието изпълнение са подадени искания за кредит. Достъпът до подобрената система ИСУН дава възможност за постоянна актуална информация за проектите, които фондът финансира. За проекти с данни за проблеми се събира необходимата информация и се извършва текущ мониторинг съгласно действащите правила.

Надя Данкинова

/Изпълнителен директор

