

ОТЧЕТ

за дейността на
„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за периода април-юни 2015г.

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.

А. Бизнес програма

Дейността на фонда по основни дейности може да бъде обобщена по следния начин:

1. Основни резултати от кредитната дейност

През второто тримесечие на 2015 год. бяха подадени 52 искания за кредит, на 32 общини на обща стойност 101.4 млн. лв., като общата сума на проектите, подпомогани от тези искания е в размер на 837.7 млн. лв. Търсената от общините подкрепа за изпълнение на одобрените проекти е около 12%. Желаната степен на подкрепа за искания за финансиране на проекти по ОПОС е 12%, за сравнение по ОПРР – 13.4%, по ПТГС – 50% и по ПРСР – 82%. През периода се наблюдава тенденция за нарастване при броя на постъпилите искания за кредит, в сравнение с първото тримесечие на 2015 г.

През периода април-юни 2015 г. Съветът на директорите проведе три заседания, на които са разгледани 52 искания за кредит, представени в 37 мотивирани предложения. Одобрени са 49 искания, на стойност 67.5 млн. лв. Подкрепени са проекти за 522.5 мил. лева, като предоставеното финансиране представлява 13% от стойността на проектите. Три искания за кредит на община Видин са отказани от Управляващата банка, поради лошо финансово състояние на общината и са внесени за информация в СД

Най-ниската цена на кредит за второто тримесечие на 2015 год. е в размер на 3.960% на община Благоевград, най-високата цена на кредит е в размер на 5.460% на общините Смолян, Септември, Карлово, Видин и Сливен. Средната цена на кредита е в размер на 4.929%. Исканията за кредит са оценявани при 6-месечен EURIBOR 0.132%.

Средният матуритет на кредитите е 42 месеца, като минимален срок на обслужване е 6 месеца, а максимален – 120 месеца. В разглеждания период от одобрените кредити 25 бр. са кредити, които се изплащат със собствен ресурс на общините. Общата стойност на кредитите, обслужвани със собствени средства е 20.5

млн. лв. Средният матуритет на тези кредити е 73 месеца, като минимален срок на обслужване е 12 месеца, а максималния срок за обслужване на кредит е 120 месеца.

Одобрените кредити за мостово финансиране са 24 бр. на обща стойност 47 млн. лв. Средният матуритет на мостовите кредити е 10 месеца, като минимален срок на обслужване е 6 месеца, а максималния срок за обслужване на кредит е 12 месеца.

Средният размер на отпуснат кредит през разглеждания период за мостови кредити е 1.9 млн. лв., а за собственото участие – 819 хил. лв.. Общо средния размер на отпуснат кредит за периода е 1.4 млн. лв.

Подробна информация за структурата на предоставените през тримесечието кредити по видове кредит и оперативни програми са представени в таблиците по-долу:

Вид кредити	Брой кредити за 04-06 2014г.	Стойност на отпуснатите кредити за 04-06 2014г. (в хил. лв.)	Брой кредити за 04-06 2015г.	Стойност на отпуснатите кредити за 04-06 2015г. (в хил. лв)
Дългосрочни	11	13 672	22	19 564
в т.ч. мостово	4	9 779	0	0.00
в т.ч. със собствени средства	7	3 893	22	19 564
Краткосрочни	14	8 108	27	47 939
в т.ч. мостово	14	8 108	24	47 010
в т.ч. със собствени средства	0	-	3	929
Общо	25	21 780	49	67 503

			Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер в хил. лв.	Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
ОПРР	18	14 672	141	2 800	815	6	120	34
ОПОС	25	50 656	299	8 150	2 026	10	120	54
ПРСР	1	295	295	295	295	59	59	59
ПТГС	5	1 880	153	600	376	10	12	11

			Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер в лв.	Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	24	47 011	141	8 150	1 959	6	12	10
Собствени средства	25	20 492	143	2 800	819	12	120	73

През второто тримесечие на 2015 г. изцяло погасени са 25 договора за кредит. От тях 11 кредита са погасени не падеж, а останалите са погасени предсрочно. Общият размер на погашенията през тримесечието е на стойност 35 млн. лева. Извършени са усвоявания в размер на 65.2 млн. лева.

През второто тримесечие са подписани 45 анекса и е внесено за одобрение от СД 1 промяна, свързана с промени в решения за одобрени кредити, по които няма подписани договори за кредит, но изтичат сроковете за усвояване. От анексите 10 са за удължаване на сроковете за усвояване, 22 са за удължаване на срока за погасяване, 7 са за удължаване и на двата срока и 6 са по други причини – предимно за промяна на сметки и за промяна в погасителния план вследствие на частично предсрочно погасяване. Всички анекси свързани с удължаване на срока за погасяване са по мостови кредити с източник на погасяване – средства по договор за безвъзмездна помощ. С община Бяла /Врана/ бе подписано допълнително споразумение за предсрочно прекратяване на договор за кредит, тъй като общината успя да усвои и да погаси кредита в срок за усвояване.

Активните кредити към 30.06.2015 год. са 266 с активна главница в размер на 219 млн. лв. от които 122 млн. лв. или 55,7% мостови кредити и 97 млн. или 44,3% кредити за собствено участие. Начислените лихви и такси по кредитите за второто тримесечие са в размер на 2.54 млн. лв.

Към 30 юни 2015 г. няма договори в просрочие над 30 дни. Няма отчетени просрочия и за по-кратък срок, всички кредити се обслужват редовно и без закъснения в плащанията.

Резултати от кредитната дейност за първото полугодие на 2015 год.

През първите шест месеца на 2015 год. бяха подадени 91 искания за кредит, от 54 общини, на обща стойност 151,37 млн. лв., като общата сума на проектите, подпомагани от тези искания за кредити е 1 351,7 млн. лв..

През периода януари – юни 2015 г. Съветът на директорите проведе шест заседания, на които са разгледани 71 искания за кредит. Одобрени са 68 искания, на стойност 94,6 млн. лв. Подкрепени са проекти за 783 мил. лева, като предоставеното финансиране представлява 12 % от стойността на проектите. Три от исканията на община Видин са

отказани от банката, поради изключително лошо финансово състояние и ликвидни проблеми на общината.

Средният матуритет на кредитите е 43 месеца, като минимален срок на обслужване е 6 месеца, а максимален – 120 месеца. В разглеждания период от одобрените кредити 34 бр. са кредити, които се изплащат със собствен ресурс на общините. Общата стойност на кредитите, обслужвани със собствени средства е 38.8 млн. лв. Средният матуритет на тези кредити е 75 месеца, като минимален срок на обслужване е 12 месеца, а максималния срок за обслужване на кредит е 120 месеца.

Одобрените кредити за мостово финансиране са 34 бр. на обща стойност 55.6 млн. лв. Средният матуритет на мостовите кредити е 11 месеца, като минимален срок на обслужване е 6 месеца, а максималния срок за обслужване на кредит е 15 месеца. Подробна информация за структурата на предоставените през шестте месеца кредити по видове кредит и оперативни програми са представени в таблиците по-долу:

Вид кредити	Брой кредити за периода 1-6 месец 2014 г.	Стойност на отпуснатите кредити периода 1-6 месец 2014 г. в хил. лв.	Брой кредити периода 1-6 месец 2015 г.	Стойност на отпуснатите кредити периода 1-6 месец 2015 г. в хил. лв.
Дългосрочни	29	39 445	33	43 809
в т.ч. мостово	9	28 398	2	5 853
в т.ч. със собствени средства	20	11 047	31	37 956
Краткосрочни	38	25 841	35	50 768
в т.ч. мостово	38	25 841	32	49 839
в т.ч. със собствени средства	0	-	3	929
Общо:	67	65 286	68	94 577

По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс	Среден
ОПРР	26	18 449	73	2 800	710	6	120	34
ОПОС	31	72 029	299	8 150 493,95	2 324	10	120	61
ПРСР	1	295	295	295	295	59	59	59
ТГС	10	3 804	153	649	380	8	15	11

По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	34	55 692	73	8 150	1 638	6	15	11

Собствени средства	34	38 885	119	4 538	1 144	12	120	75
--------------------	----	--------	-----	-------	-------	----	-----	----

През периода януари – юни 2015 г. изцяло погасени са 44 кредита. Общия размер на погашенията е на стойност 54.4 млн. лева.

Подписани са 87 анекса и са внесени за одобрение от СД 11 промени, свързани с промени на решения за одобрени кредити по които няма подписани договори за кредит, но изтича срока за усвояване. От тях 21 за удължаване на сроковете за усвояване, 42 за удължаване на срока за погасяване, 16 за удължаване и на двата срока, 8 са по други причини – предимно за промяна на сметки и за промяна в погасителния план вследствие на частично предсрочно погасяване.

2. Промени в политики и правила на фонда

С решение от протокол №119 от 19.05.2015 год. Съветът на директорите на фонд ФЛАГ одобри Правилата за извършване на проверки относно законосъобразността на обществените поръчки за стоки, строителство и услуги, от страна на кредитоискатели или кредитополучатели на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД и Приложения към тях.

3. Управление на временно свободните средства

През тримесечие беше проведена процедура за избор на банка, предоставяща депозитни услуги. Съгласно Решение 16 от Протокол 117/16.04.2015 г. средствата от разплащателната сметка с преференциална доходност, разкрита в „Уникредит Булбанк“ АД в целия наличен размер, ведно с дължимата лихва на датата на падеж 29.04.2015 г. се депозират в разплащателна сметка, разкрита в „Уникредит Булбанк“ АД, с преференциална годишна доходност, както следва: за салдо по сметка до 20 000 лв. – 0.01%; За салдо от 20 001 лв. до 100 000 лв. – 0.5%; За салдо над 100 001 лв. – 0.65% годишна доходност

4. Информация и публичност

През изминалото тримесечие продължи поддръжката и регулярното обновяване на информацията на интернет страницата на фонда.

Фонд ФЛАГ участва със свой щанд на състоялото се на 17 и 18 май 2015 г. Изложение и Бурса на общински проекти в Палата №6 на Международен панаир Пловдив. Изложението бе част от програмата на Годишната среща на местните власти от Югоизточна Европа. По време на изложението изпълнителният директор на фонда - г-жа Надя Данкинова, изнесе презентация за ролята на ФЛАГ като утвърден и надежден партньор на българските общини за реализация на инфраструктурни проекти.

През месец май 2015 г. проектът „ФЛАГ“ като финансов механизъм за подкрепа на изпълнението на инфраструктурни проекти от българските местни власти бе одобрен и представен на 5-тата Глобална инфраструктурна среща в Базел /The 5-th Global Infrastructure Basel Summit/, Швейцария. В рамките на представянето бе заявено

търсене за финансиране за периода от 2016г. с цел финансиране на проектите през следващия програмен период.

5. Мониторинг

През второто тримесечие на 2015 год. продължи интензивната комуникация с Управляващите органи на ОПРР, ОПОС, ДФЗ и НКЗ относно изпълнението на проекти, за чието финансиране са подадени искания в Управляващата банка.

През месец април 2015 г. експерти от фонда извършиха проверки на място в община Видин, свързана със степента на изпълнение на проекти – „Изграждане на регионална система за управление на отпадъците в регион Видин“, Изграждане на пречиствателна станция за отпадъчни води (ПСОВ), като част от изпълнението на проект „Рехабилитация и разширяване на водоснабдителната и канализационна система във гр. Видин“ и „Съвременни социални жилища в град Видин“.

През месец май 2015 г. експерти от фонда извършиха проверка на място в община Стара Загора, свързана със степента на изпълнение на проект – „Изграждане на регионална система за управление на отпадъците в регион Стара Загора“.

Б. Финансово състояние

1. Анализ на приходите и разходите

Разходите на дружеството за второто тримесечие на 2015 год. възлизат на 1.3 млн. лева, а за първото шестмесечие на 2015 год. са в размер на 2.4 млн. лв., като структура представени в таблицата по-долу:

РАЗХОДИ			2 390 288.35
1	Възнаграждения на членовете на СД и изпълнителния директор + осигуровки		65 544.91
2	Наем офис		28 816.90
3	Одиторски услуги		6 766.67
4	Нотариални такси, правни, куриерски, ИТ услуги, обяви, застраховки, преводи		31 871.07
5	Почистване, ремонт, автомивка, абонамент, представителни и други		10 825.89
6	Комуникации, телефони и карти		3 530.03
7	Канцеларски материали		6 795.50
8	Други материали		1 941.95
9	Гориво и материали за автомобил		2 080.96
10	Амортизации		4 839.39
11	Заплати и осигуровки		196 191.30
12	Командировки		10 728.74
13	Разходи EBRD-нефинансови		3 364.03
14	Банкови такси		443 158.81
15	В т. ч. административна такса EBRD заем 3	19 558.30	

16	Комисионна по дог Уникредит	306 783.86	
	Разсрочени разходи за EBRD -заем 1	11 220.98	
	Разсрочени разходи за EBRD -заем 3	72 327.19	
	Разсрочена такса Уникредит револвиращ	31 578.94	
	Разходи за лихви по заем EBRD - начислени - заем 1		471 621.31
	Разходи за лихви по заем EBRD - удържани- заем 1		116 645.70
17	Разходи за лихви по заем EBRD - начислени - заем 3		598 438.77
18	Разходи за лихви по заем EBRD - удържани -заем 3		144 256.40
19	Разходи за лихви по заем УниКредит удържани - револвиращ кредит		239 447.90
20	Курсови разлики		3 422.12

ПРИХОДИ		4 900 828,18
1	Приходи от лихви по кредити	4 350 743.68
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	24 613.24
3	Приходи от такси по кредити	322 311.85
4	Приходи от лихви - депозит-дължими	2 932.22
5	Приходи от лихви - депозит	160 525.62
6	Приходи от дивиденди	39 701,57
ДЕПОЗИТИ		25 496 260.37
	Уникредит - резервна ЕБВР	10 150 000.00
	Уникредит - депозит + разплащателна	15 346 260.37

Обобщените резултати от дейността през второто тримесечие на 2015 год.в сравнение с приетия план са представени в таблицата по-долу:

Показател	План 2015 (в хил. лв.)	Отчет към 30.06.2015г. (в хил. лв.)	Изпълнение (в %)
Приходи от лихви по кредити	10 053	4 375	43.52
Приходи от лихви по депозити	231	163	70.76
Приходи от такси	500	322	64.46
Приходи от дивиденди	46	40	86.95
Общо приходи	10 830	4 900	45.24
Разходи за лихви	5 011	1 570	31.34
Разходи за банкови такси	940	40	14.87
Оперативни разходи	1 659	680	40.99
в т.ч. такса управляваща банка	650	307	47.20
Общо разходи	7 610	2 390	31.41
Резултат преди облагане и провизиране	3 220	2 510	77.95
Разходи за обезценки			
Резултат след провизиране	3 220	2 510	77.95

Отчет за доходите, за паричните потоци, за промените в собствения капитал и баланс (по МСС) са приложени. За отчетния период приходите от кредитна дейност представляват 97% от общите приходи на дружеството. 3% от приходите се формират от управлението на свободните средства. Оперативните разходи с включена таксата за управляваща банка са в размер на 680 хил. лв., което представлява 28% от общите разходи на дружеството. От тях 307 хил. лв. са такса за управляваща банка, което представлява 13% от общите разходи и 45% от оперативните разходи на дружеството. Нетния финансов резултат за периода е 2 510 хил. лева, което е 78% от прогнозираната в бизнес - плана печалба, преди облагане с данъци.

2. Привлечен капитал от търговските банки

Към 30 юни 2015г. фонд ФЛАГ ползва три револвиращи кредита от търговските банки – два в лева и един в евро. Лимитите на левовите кредити са в размер на 40 млн. лв. и са съответно към Уникредит Булбанк АД и към ДСК АД. Лимитът на евровия кредит е в размер на 20 млн. евро (39 116 600 лв.) и е към СИБАНК ЕАД.

През периода април - юни 2015 г. усвояванията по револвиращите кредити са както следва:

- Уникредит Булбанк АД усвояване в размер на 16 485 783.24 лв. Текуща експозиция на кредита към 30 юни 2015 г. - 39 040 906.24 лв.
- СИБАНК ЕАД - усвояване в размер на 6 879 437.71 лв. Текуща експозиция на кредита към 30 юни 2015 г. - 6 879 437.71 лв.
- ДСК АД – за периода няма усвоявания по револвиращият кредит от ДСК. Текуща експозиция на кредита към 30 юни 2015 г. е в размер на 0 лв.

3. Заемни споразумения с ЕБВР

Съгласно Заемните споразумения между ФЛАГ и ЕБВР, фондът е длъжен да спазва определени финансови показатели.

Финансови съотношения към 30.06.2015 са както следва:

№	Показатели	Изискван ия	%
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” - финансовият дълг на Заемополучателя; „Собствения капитал” - Капитала на Заемополучателя.	не повече от 7:3 (2.33)	1.56

3	Съотношение на ликвидни към общи активи: <i>Ликвидни активи - наличните парични средства в брой и в банкови депозити (включително в БНБ) с остатъчен падеж от 90 или по-малко дни</i>	не по-малко от 5%	10.42%
4	Съотношение на открита кредитна експозиция: <i>Проблемните експозиции / в т.ч. реструктурираните кредити/ на Заемополучателя без начислените за тях провизии за загуби, изразени като процент от капитала.</i>	не повече от 15%	0%

Към 30.06.2015г. дългът към ЕБВР е в размер на 105 426 007.54 и е разпределен както следва:

- Остатък по дълг съгласно Заемно споразумение №1 от 22 декември 2008 г. - **48 488 285.46 лв.**
- Остатък по дълг съгласно Заемно споразумение № 3 от 30 октомври 2013 г. – за транш – **29 230 130.41 лв.**, за транш 2 - **27 707 591.67 лв.** или общо **56 937 722.08 лв.**

Следващо плащане по дълга към ЕБВР е на 03 август 2015 г.

4. Необходимост от финансов ресурс за успешно завършване на проектите на общините от програмен период 2007г. – 2013г.

В края на месец юни 2015 фондът проведе подробно проучване за очакваните искания за кредити до края на 2015г., с цел успешно приключване на програмния период 2007 -2013. Идентифицирани са 37 потенциални искания на стойност 94,5 млн. лв. Структурата им по ОП и вид на исканото финансиране е предоставена в таблицата по-долу:

програма	Брой проекти	Мостово финансиране (хил. лв.)	Собствено участие (хил. лв.)	Финансови корекции (хил. лв.)	Общо за програмата (хил. лв.)
ОПРР	12	11 875	1 313	0	13 188
ОПОС	18	45 056	18 335	6 147	69 538
ПТГС	4	10 762	205	0	10 967
ПРСР	3	797			797
общо	37	68 490	19 853	6 147	94 490

Към настоящия момент фондът не разполага с допълнителен ресурс за финансиране на исканията. Разчита се на средствата от предсрочно погасяване, които не е възможно да бъдат прогнозирани като размер и период. Разработен е подробен финансов модел по месеци до края на 2015г. и по години до 2022 г. Направени са различни допускания и анализи. Информация за финансовото състояние на фонда е предоставена на СД на фонда и на УС на НСОБ. На заседанието си от 27 юни 2015г. СД взе принципино решение за събявяване на процедура за набиране на допълнителен капитал чрез овърдрафт. Поради изискванията за спазване на финансови коефициенти размерът му не може да надхвърля 15 млн. лв. Изпратено е писмо с подробен финансов

анализ и различни допускания до ЕБВР, за искане на разрешение за поемане на нов дълг под формата на овърдрафт.

Възможност за осигуряване на краткосрочен ресурс в рамките на последното тримесечие на 2015г., представлява и евентуална финансова ваканция по отношение на плащане на вноската по заемите към ЕБВР през м. август в размер на 8,6 млн.лв., която да бъде изплатена през м. февруари 2016 г. заедно с дължимата тогава вноската.

Предприета е активна дейност по периодично предоставяне на УО на информация за проекти финансирани от ФЛАГ, за които общините са подали искания за верификация, с цел ускоряване на сроковете по верификация и плащане и осигуряване на оборотни средства от погасени заеми.

Всички искания за заем се анализират подробно и онези, които имат възможност за получаване на финансиране по линия на механизмите за безлихвени заеми чрез ДБ се насочват за финансиране.

Не е възможно с наличния финансов ресурс фонд ФЛАГ да финансира всички искания на общините и това е констатирано още с приемането на бизнес-програмата на дружеството за 2015г. Предприемат се всички възможни мерки и се търсят възможности за осигуряване на максимално средства в рамките на допустимото и при оценка на риска.

Изготвил:

Надя Данкинова

Изпълнителен директор

