

ОТЧЕТ

за дейността на
„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за периода януари – март 2014г.

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 първото тримесечие на 2014 год. бяха подадени 45 искания за кредит, на 30 общини на обща стойност 68.5 млн. лв., като общата сума на проектите, подпомагани от тези искания за кредити е 377.4 млн. лв.. Търсената от общините подкрепа за изпълнение на одобрените проекти е около 16% за предходното тримесечие. Значителното намаление на размера на търсена подкрепа се дължи на наличието на проекти на голяма стойност по ОПОС, като желаната степен на подкрепа по всички искания за финансиране на проекти по ОПОС е 16%, за сравнение по ОПРР - 39%, по ПТГС – 67%. През периода се наблюдава спад на постъпилите искания за кредит, в сравнение с предходното тримесечие, като търсенето е на нивото на първото тримесечие на 2013 г. – 48 искания за кредит и е свързано най-вече със зимния период, през който голяма част от проектите в изпълнение са със спрени дейности. През м. март се наблюдава възстановяване на подаваните искания на нивото на предходното тримесечие.

През периода януари – март 2014 г. Съветът на директорите проведе три заседания, на които са разгледани 44 искания за кредит, представени в 33 мотивирани предложения. Одобрени са 42 искания, на стойност 43,5 млн. лв. Подкрепени са проекти за 184,7 мил. лева, като предоставеното финансиране представлява 24% от стойността на проектите. Две от исканията на община Неделино са отказани от банката, поради изключително лошо финансово състояние на общината и са внесени за информация в СД.

Най-ниската цена на кредит за първото тримесечие на 2014 год. е в размер на 3.864 % дадена на общини Генерал Тошево, Ловеч и Стралджа, а най-високата цена на кредит е в размер на 5.227 % дадена на общините Кюстендил, Белово и Велико Търново. Средната цена на кредита е в размер на 4.705%. Исканията за кредит са оценявани при 6-месечен EURIBOR, вариращ в диапазона 0.340% - 0.399%. Средният матуритет на кредитите е 30 месеца, като минимален срок на обслужване е 8 месеца, а максимален – 120 месеца. В разглеждания период от одобрените кредити 13 бр. са кредити, които се изплащат със собствен ресурс на общините. Общата стойност на кредитите, обслужвани със собствени средства е 7,2 млн. лв. Средният матуритет на тези кредити е 70 месеца, като минимален срок на обслужване е 18 месеца, а максималния срок за обслужване на кредит е 120 месеца.

Одобрените кредити за мостово финансиране са 29 бр. на обща стойност 36,4 млн. лв. Средният матуритет на мостовите кредити е 12 месеца, като минимален срок на обслужване е 8 месеца, а максималния срок за обслужване на кредит е 22 месеца.

Средният размер на отпуснат кредит през разглеждания период за мостови кредити е 1,3 млн. лв., а за собственото участие – 0,6 млн. лв. Общо средния размер на отпуснат кредит за периода е 1,03 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 01-03 2013г.	Стойност на отпуснатите кредити за 01-03 2013г. (в хил. лв.)	Брой кредити за 01-03 2014г.	Стойност на отпуснатите кредити за 01-03 2014г. (в хил. лв.)
Дългосрочни	19	18,382	18	25,773
в т.ч. мостово	10	11,655	5	18,619
в т.ч. със собствени средства	9	6,727	13	7,154
Краткосрочни	23	13,503	24	17,733
в т.ч. мостово	23	13,503	24	17,733
в т.ч. със собствени средства	-	-	-	-
Общо	42	31,885	42	43,506

			Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер в хил. лв.	Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
ОПРР	29	19,228	67	3,500	663	8	120	21
ОПОС	8	22,101	542	8,200	2,762	12	120	49
ПРСР	4	1,677	134	574	419	11	120	57
ПТГС	1	500	500	500	500	11	11	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	29	36,351	67	8,200	1,254	8	22	12
Собствени средства	13	7,154	69	1,500	550	18	120	70

През първото тримесечие на 2014 г. изцяло погасени са 43 договора за кредит. От тях 9 кредита са погасени на падеж, а останалите са погасени предсрочно. Общия размер на погашенията през тримесечието е на стойност 35,6 млн. лева. Извършени са усвоявания в размер на 28.1 мил. лева.

През първото тримесечие са подписани 54 анекса. От тях 13 за удължаване на сроковете за усвояване, 10 са за удължаване на срока за погасяване, 8 са за удължаване и на двата срока, 3 са за реструктуриране на кредитите и 22 са по други причини – предимно за промяна на сметки и за промяна в погасителния план вследствие на по-малка усвоена сума.

Активните кредити към 31.03.2014 год. са 269 с активна главница в размер на 125,4 млн. лв. Начислените лихви и такси по кредитите за първо тримесечие са в размер на 1.7 млн. лв.

Към 31 март 2014 г. няма договори в просрочие над 30 дни. В просрочие по главница са дог. за кредит 288 на Искър, 47 и 596 на Карлово и 269 на Първомай. За всички просрочия по главницата причината е, недостатъчно средства за месечната вноска. През месец април тези просрочия са погасени.

2. Бизнес план за 2014 г.

На 25 февруари беше приет бизнес-планът на дружеството, като основните акценти в него са следните: очаквано търсене на кредитен ресурс за 377,8 млн. лв., от които 99,3 млн. лв. за съфинансиране и 278,5 млн. лв. за мостово кредитиране. Очакваните финансови резултати от дейността в хил. лв. са в таблицата по-долу.

Показател	Сума в хил. лв.
Приходи от лихви по кредити	6 178
Приходи от лихви по депозити	638
Приходи от такси	400
Общо приходи	7 216
Разходи за лихви	3 354
Оперативни разходи	1 489
Разходи за банкови такси	207
Общо разходи	5 050
Резултат преди облагане	2 166

3. Финансов отчет за 2013 г.

На заседание на СД от 25 март 2014г. бяха приети годишния доклад за дейността през 2013 г., годишния финансов отчет за 2012 г. и доклада на специализираното одиторско предприятие “Бейкър Тили Клиту и партньори“ ООД. Финансовият отчет беше представен и приет в МРР на 28 март 2014 год.

4. Промени в политики и правила на фонда

С решение от Протокол №101 от 25.02.2014 год. Съветът на директорите на фонда прие изменения в ценовата политика на фонда. Във връзка с усвояване на втория заем структурата на ресурса на ФЛАГ съществено се измени и от съотношение (собствен капитал/привлечен капитал = 46/54), придобива съотношение (собствен капитал/привлечен капитал = 32/68). Промяната в структурата на капитала оказва съществено влияние върху средната цена на ресурса и в тази връзка и върху компонента „Марж на ФЛАГ“. „Маржът на ФЛАГ е променен от 1.975% на 2,078%.

С решение от протокол №101 от 25.02.2014 год. Съветът на директорите на фонда прие изменения в правилата за финансиране на фонда, като одобри кредитирането на общински инвестиционни проекти одобрени по Програмата за развитие на селските райони по мярка 122 при действащите правила за финансиране.

5. Управление на временно свободните средства

През отчетния период свободните средства на дружеството се съхраняват в три банки, както следва: резервна сметка с доходност от 1.5% в УниКредит Булбанк АД; отворен депозит в „Райфайзенбанк България“ ЕАД с доходност от 3% и отворен депозит в МКБ Юнионбанк АД, присъединена към края на тримесечието към ПИБ АД с доходност от 3.5%. На заседание през м. март, СД взе решение за промяна в политиката за управление на временно свободните средства и одобри нивата на присъден и неоттеглен кредитен рейтинг, съгласно които да бъдат допускани банки за подаване на оферти за банки –депозитар, както следва: с оценка не по-ниска от а) ВВ, присъдена от рейтингова агенция Standarts and Poor's, б) ВВ присъден от рейтингова агенция Fitch, или в) Ba2, присъдена от Moody's.“

В края на тримесечието е стартирана процедура за избор на банки, която ще приключи през м. април.

6. Информация и публичност

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

Проведени са консултации и са водени разговори с 8 общини, които не са клиенти на фонда. През първото тримесечие продължи активното консултиране на настоящите клиенти, които подготвят искания за нови кредити, като са консултирани 23 общини.

Представители на фонда взеха участие в заседание на Регионалния съвет за развитие на Северозападен регион.

7. Мониторинг

През първото тримесечие на 2014 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.

Във връзка с правилата за извършване на проверки относно законосъобразността на обществените поръчки за стоки, строителство и услуги, от страна на кредитоискатели или кредитополучатели, представители на фонда участват в качеството на наблюдатели на обществената поръчка. През тримесечието експерти на фонда извършиха 4 проверки на място на цялостна документация по проведени процедури за избор на изпълнител.

Б. Финансово състояние

1. Анализ на приходите и разходите

Разходите на дружеството за първото тримесечие на 2014 год. възлизат на 1 105 х. лева, като структура представени в таблицата по-долу:

РАЗХОДИ			1 104 920,89
1	Възнаграждение СД и Изп. Директор + осигуровки		23 432,51
2	Наем офис		13 872,51
6	Нотариални такси, правни усл., куриерски услуги, обяви, компютърна поддръжка, застраховки, преводи		5 110,17
7	Почистване, ремонт, абонамент, представителни		5 072,59
8	Комуникации-телефони и карти		1 993,57
9	Канцеларски м-ли		1 524,74
11	Гориво и авто материали		872,75
12	Амортизации		3 729,83
13	Заплати и осигуровки		78 193,12
14	Командировки		782,00
15	Разходи EBRD-нефинансови		
16	Банкови такси		250 505,85
	В т. ч. Такса ангажимент EBRD заем 3	47 044,97	
	Комисионна по дог Уникредит	155 618,59	
	Разсрочени разходи за EBRD -заем 1	5 579,50	
	Разсрочени разходи за EBRD -заем 3	40 853,36	
17	Разходи за лихви по заем EBRD - начислени - заем 1		223 310,43
18	Разходи за лихви по заем EBRD - удържани- заем 1		127 226,25
19	Разходи за лихви по заем EBRD - начислени - заем 3		292 723,07
20	Разходи за лихви по заем EBRD - удържани - заем 3		72 980,76
	Курсови разлики		2 744,76
21	Разходи за обезценка		

ПРИХОДИ			1 803 625,49
1	Приходи от лихви по кредити		1 416 853,41
2	Приходи от наказателни лихви по кредити		2 782,21
3	Приходи от такси по кредити		153 006,58
4	Приходи от лихви - депозит-дължими		4 730,00
	в. т.ч.Райфайзен банк	4 730,00	
	Уникредит - рез ЕБВР		
	ПИБ		
5	Приходи от лихви - депозит		226 253,29
	в. т.ч.Райфайзен банк	59 312,24	
	Уникредит – резервна сметка	21 775,00	
	ПИБ	145 166,05	

ДЕПОЗИТИ			59 032 569,75
1	Райфайзен		9 460 000,00
2	Уникредит-рез ЕБВР		8 710 000,00
3	ПИБ		40 862 569,75

Обобщените резултати от дейността през първото тримесечие на 2014 год. в сравнение с приетия план са представени в таблицата по-долу:

Показател	План (в хил.лв.)	Отчет към 31.03.2014 (в хил. лв.)	Изпълнение (в %)
Приходи от лихви по кредити	6 178	1 420	22,98
Приходи от лихви по депозити	638	231	36,21
Приходи от такси	400	153	38,25
Общо приходи	7 216	1 804	25,00
Разходи за лихви	3 354	717	21,38
Разходи за банкови такси	207	97	46,86
Оперативни разходи	1 489	291	19,54
Общо разходи	5 050	1 105	21,88
<i>Резултат преди облагане и провизиране</i>	<i>2 166</i>	<i>699</i>	<i>32,27</i>

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 87% от общите приходи на дружеството. 13% от приходите се формират от управлението на свободните средства. Оперативните разходи с включена таксата за управляваща банка са в размер на 291 хил. лв., което представлява 26,3% от общите разходи на дружеството. От тях 156 хил. лв. са такса за управляваща банка или 14,1% от общите разходи. Нетния финансов резултат за периода е 699 хил. лева, което представлява 32.3% от прогнозираната в бизнес - плана печалба, преди облагане с данъци.

2. Заемни споразумения с ЕБВР

Съгласно Заемното споразумение между ФЛАГ и ЕБВР, фондът е длъжен да спазва определени финансови показатели.

Финансови съотношения към 31.03.2014 са както следва:

№	Показатели	Изисквания	%
1	Съотношение на просрочените заеми: <i>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.</i>	не повече от 5%	0
2	Коефициент дълг към капитал: <i>„Дълг” - финансовият дълг на Заемополучателя; „Собствения капитал” - Капитала на Заемополучателя.</i>	не повече от 7:3 (2.33)	1,83
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%	32,03%
4	Съотношение на открита кредитна експозиция: <i>Проблемните експозиции / в т.ч. преструктурираните кредити/ на Заемополучателя без начислените за тях провизии за загуби, изразени като процент от капитала.</i>	не повече от 15%	4,00%

Към 31.03.2014 год. целият заем по договор с ЕБВР е усвоен и дългът към ЕБВР е в размер на 121,1 млн. лева, разпределен както следва:

- Остатък по дълг съгласно Заемно споразумение №1 от 22 декември 2008 г. - 54,2 млн.лв.
- Остатък по дълг съгласно Заемно споразумение № 3 от 30 октомври 2013 г. – за транш 1 – 37,6 млн. лв. , за транш 2 – 29,3 млн. лв. или общо 66, 9 млн. лв.

Предложение за решение:

1. Съветът на директорите приема за информация отчетът на дружеството за периода януари – март 2014год.