

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

1. Корпоративна информация

Консолидирания финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) и неговото дъщерно дружество („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2016 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 19 май 2017 г.

ФОМСБ ФЛАГ ЕАД е акционерно дружество, учредено с решение № 1 / 04.07.2007г. по Ф.Д. 10151/2007г. на Софийски градски съд, със седалище гр. София, област София, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

В консолидираните финансови отчети, инвестицията в дъщерно дружество (Дружествата където Групата директно или индиректно има възможност да упражнява контрол върху дейността) е консолидирана.

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени, съгласно изискванията на законодателството в България.

Основната дейност на Групата включва възмездно финансиране на общинската инфраструктура и други проекти и съфинансиране при изготвянето и изпълнението на проекти на Европейския съюз.

Към 31 декември 2016г., акционерите на Дружеството са:

Република България, представлявана от Министъра на Регионалното Развитие и Благоустройство - 100.00 %

2.1 База за изготвяне на консолидиран финансов отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовия отчет съгласно МСФО налага използването на приблизителни оценки и предположения. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на Групата ръководството да използва преценки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва висока степен за субективна преценка и сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Бележка 2.2 о).

Нови и изменени стандарти и разяснения

През текущата година Групата е възприела всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността ѝ и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2016 г. Прилагането им не е довело до значителни промени в счетоводните политики на Групата.

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет СМСС/КМРСФО е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са. Ръководството очаква, че приемането на тези счетоводни стандарти в бъдещи периоди няма да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

Стандарти, издадени от СМСС/ КМРСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

Стандартите, издадени от СМС/КРМСФО, които все още не влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Групата възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводните периоди започващи на или след 1 януари 2018 година.

Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.1 База за изготвяне на консолидиран финансов отчет (продължение)

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 година. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016 година. Одобрието на този стандарт от ЕС е отложено за неопределен период. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

МСФО 16 Лизинги

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2019 година. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовият резултат.

Изменения към МСФО 10, Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или прехвърляне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно дружество.

Ефективната дата на влизането в сила на тези изменения е отложено за неопределен период. Одобрието на тези изменения от ЕС е отложено. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови отчети.

Изменения към МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017 г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови отчети.

Изменения към МСС 7 Инициатива по оповестяването

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017 г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови отчети.

Пояснения към МСФО 15: Приходи от договори с клиенти

Тези пояснения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези пояснения върху консолидираните финансови отчети.

Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на плащания на базата на акции

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта от тези изменения върху консолидираните финансови отчети.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта от тези изменения върху консолидираните финансови отчети.

Подобрения към МСФО 2014-2016

Тези подобрения влизат в сила за счетоводните периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези подобрения върху консолидираните финансови отчети.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания

Тази интерпретация влиза в сила за счетоводните периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тази интерпретация върху консолидираните финансови отчети.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.1 База за изготвяне на консолидиран финансов отчет (продължение)

Изменения към МСС 40: Прехвърляне на инвестиционни имоти

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Групата е в процес на оценяване на ефекта от тези изменения върху консолидираните финансови отчети.

Групата очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет в периода на първоначалното му прилагане.

Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Групата анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действия като принципал или като агент. Тя е достигнала до заключение, че действия като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Изчислението включва всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии или отстъпки.

Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

Предоставяне на услуги

Приходите от услуги се признават за периода, през който е извършена услугата.

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Групата включват парични средства и парични еквиваленти, предоставяни заеми и търговски и други вземания.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават на отделен ред в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или Групата е приела задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Групата е прехвърлила договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Групата.

Обезценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Групата първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови активи (продължение)

Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Поради специфичната си дейност, Групата начислява провизии за обезценка както следва:

Специфична обезценка

Целта на специфичната обезценка е да коригира стойността на конкретни отпуснати заеми, за които има обективни доказателства за обезценка, до тяхната възстановимата стойност и да се заделят провизии, отразяващи риска на неизплащане на съответните кредити.

Обезценка на портфейлна база

Обезценката се начислява с оглед на общия рисков характер на портфейла и взема предвид цялостната структура на кредитния портфейл, сумата на просрочените вземания към отчетната дата и очаквания на ръководството за възстановимата сума на отпуснатите кредити.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка.

Предоставените заеми, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Групата. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в текущия резултат.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Групата определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и търговски и други задължения.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в текущия резултат, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва в разходите за лихви в отчета за всеобхватния доход.

Отписване

Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за доходите.

д) Компенсиране на финансови инструменти

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Групата прилага към всяка балансова дата МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност по отношение на финансовите инструменти и нефинансовите активи оценявани по справедливата им стойност.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на един актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценката.

Оценяване на справедливата стойност се базира на предположението, че продажбата на актива или прехвърлянето на задължението се осъществява:

- На основния пазар за актива или пасива или,
- При липса на основен пазар, на най-благоприятния пазар за актива или пасива.

Основният или най-благоприятният пазар следва да бъдат достъпни за Групата.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност на актива или пасива се оценява като се допуска, че участниците на пазара ще използват тази стойност при оценката на актива или пасива, и че те ще действат съгласно най-добрия икономически интерес.

Справедливата стойност на нефинансовите активи се определя като се вземе предвид способността на участниците да генерират икономически ползи като използват актива или като го продадат на друг пазарен контрагент, който ще използва актива по най-добрия и ефективен начин.

Групата прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на обозрими параметри и свежда до минимум използването на необозрими параметри.

Всички активи и пасиви, за които се използва при оценката им или се оповестява справедлива стойност, се делят на следните три нива на йерархия на базата на хипотезите на техниките на оценяване:

- Ниво 1 — Котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено
- Ниво 3 — Техники за оценка, при които параметрите за оценка на справедливата стойност не могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено

Към всяка балансова дата, Ръководството прави анализ на промените в справедливата стойност на активите и пасивите и следи за отражението им във финансовите отчети съгласно приетата счетоводна политика. Групата прави преценка дали е настъпила промяна в категоризирането на активите или пасивите съгласно хипотезите на техниките на оценяване. С помощта на сертифицирани оценители Ръководството сравнява всяка от промените в справедливата стойност на активите и пасивите с обозримите параметри за да се потвърди, че промените са разумни.

Групата определя активите и пасивите, за които следва да бъдат направени оповестявания във връзка със справедливата им стойност, на базата на техния характер, рискове и нивото на йерархия, в което те попадат, посочено по-горе.

ж) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Групата е задължена да формира *Фонд Резервен*, съгласно изискванията на Търговския закон. Източници на фонда биха могли да бъдат:

- определена от едноличния собственик на капитала част от печалбата, но не по-малко от 1/10, докато средствата във фонда достигнат 1/10 от капитала;
- средствата, получени над номиналната стойност на акции при издаването им;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от Фонд Резервен могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

з) Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Машини и съоръжения (продължение)

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Компютри	2 години
Машини, и оборудване	5 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар	5 години

Машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

и) Програмни продукти

Програмните продукти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

Програмни продукти	2 години
--------------------	----------

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на материалните и нематериалните активи и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

й) Обезценка ДМА

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или промени в обстоятелствата, сочат, че балансовата стойност на активите може да не е възстановима. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата му стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За целите на преценката за обезценка, активите се групират на възможно най-ниските нива, за които има отделни разграничени парични потоци (единици, генериращи парични потоци).

к) Лизингови договори

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (компенсирани с отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за доходите на равни части за периода на лизинговия договор.

л) Дъщерни предприятия и консолидация

Дъщерни предприятия са всички дружества (включително структурирани предприятия) контролирани от Групата. Групата контролира дружество, когато притежава правомощия върху дружеството в което е инвестирано, изложена е на променлива възвращаемост от резултатите на дружеството и има възможност да използва своите правомощия върху дружеството за да окаже въздействие върху размера на възвращаемостта.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Дъщерни предприятия и консолидация (продължение)

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидираните финансови отчети от датата на придобиване на контрол и се изключват от консолидация на датата когато контролът се прекратява. Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от групата, са елиминирани при консолидацията. Нереализираните загуби са също елиминирани, освен ако съответната стопанска операция не дава основание за обезценка на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните дружества е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

м) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от дванадесет или по-малко месеца, които са на разположение на Групата на поискване без това да доведе до сериозни финансови загуби. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

н) Провизии

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

о) Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Обезценка на финансови вземания

Групата използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносьбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния кредитополучател, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на кредитополучателите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31 декември 2016 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 5,443 хил. лв. (2015: на 4,387 хил лв). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9.

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Корпоративен данък

Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на общата данъчна провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определеният данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

Очакван полезен живот на дълготрайните активи

Ръководството е използвало значими счетоводни приблизителни оценки и преценки, за да определи полезния живот на имотите, машините и съоръженията, на базата на изследване и преценки, направени от технически персонал, който оценява полезния живот на материалните и нематериални активи.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от лихви

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	93	308
Приходи от предоставени заеми и вземания	<u>9,783</u>	<u>10,783</u>
Общо приходи от лихви	<u>9,876</u>	<u>11,091</u>

3.2 Разходи за лихви и такси

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	2,650	3,720
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	<u>2,429</u>	<u>1,150</u>
Общо разходи за лихви и такси	<u>5,079</u>	<u>4,870</u>

3.3 Други приходи от дейността

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Такса управление и такса ангажимент	618	912
Други	<u>16</u>	<u>40</u>
Общо други приходи от дейността	<u>634</u>	<u>952</u>

3.4 Разходи за персонала

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	737	723
Социални осигуровки	<u>84</u>	<u>84</u>
Общо разходи за персонала	<u>821</u>	<u>807</u>

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Други оперативни разходи

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводни и одиторски услуги	25	25
Наем	57	59
Разходи за материали	20	23
Юридически услуги	17	42
Комуникации	7	8
Компютърна поддръжка	6	7
Консултантски услуги	15	70
Социални	14	2
Застраховки	4	1
Други	99	74
Общо други оперативни разходи	<u>264</u>	<u>311</u>

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 2015 г. са:

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	325	303
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	1	-
Разход за данък върху доходите	<u>326</u>	<u>303</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2016 г. е 10% (2015 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., е представено по-долу:

	<u>2016г.</u>	<u>2015г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	3,268	3,030
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2016 г. (2015 г.: 10%)	327	303
Други	(1)	-
Разход за данък върху доходите	<u>326</u>	<u>303</u>

Към 31 декември 2016 г. Групата дължи корпоративен данък в размер на 93 хил. лв. (2015г.: 83 хил.лв. надвнесен данък)

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

4. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в баланса:

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Начислени и неизплатени приходи на физически лица и социални осигуровки свързани с тях	15	2	13	1

5. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември	
	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	1,119	16,311
Краткосрочни депозити в банки	32,312	10,294
Парични средства в специална сметка	776	2,653
Парични средства в резервна сметка	557	227
Общо парични средства и парични еквиваленти	34,764	29,485

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. По една от разплащателните сметки е договорено преференциално олихвяване в размер на 0,65%, до края на април 2016. Краткосрочните депозити са със срок от една година, но с възможност сумите по тях да бъдат променяни в зависимост от ликвидните нужди на групата. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти, които за 2016 варират между 0,05 % и 0,45 % годишно (2015г.: 0,62 - 1,30 % годишно). Разчети за вземания по лихви от депозити са включени в парични средства и парични еквиваленти, тъй като начислените суми са на разположение на групата при поискване. Справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на балансовата.

Средствата в специална сметка се ползват за финансиране на градски проекти по инициатива Джесика при определени условия посочени в оперативното споразумение между ЕИБ (заместено от МРРБ от 01.01.2016г.), ФЛАГ и ФУГРС.

Върху паричните средства в специалната и резервната сметка е учреден залог в полза на МРРБ. Настоящите и бъдещи вземания по банкови сметки на ФЛАГ ЕАД са заложен като обезпечение по договори за банкови заеми сключени с Уникредит Булбанк АД, СИБанк ЕАД и Банка ДСК ЕАД (Бел. 10).

6. Вземания и предплатени разходи

	31 декември	
	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по такса управление - МРРБ	86	-
Предплатени разходи	6	-
Разчети за такси по кредити	-	1
Други вземания	25	10
Общо вземания и предплатени разходи	117	11

Другите вземания включват условни такси за разглеждане на кредити, предоставени гаранции и нефинансови разходи за бъдещи периоди.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

7. Машини и съоръжения, програмни продукти

	<u>Компютри</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Стопански инвентар</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Машини и оборудване</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Транспортни средства</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Програмни продукти</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Други ДМА</u> <i>хил. лв.</i>	<u>Общо</u> <i>хил. лв.</i>
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2015 г.	40	7	21	36	11	5	120
Придобити	5	4	1	-	3	1	14
Отписани	(4)	(1)	-	-	-	-	(5)
На 31 декември 2015 г.	41	10	22	36	14	6	129
Придобити	3	-	-	49	15	-	67
Отписани	(2)	-	-	(36)	-	-	(38)
На 31 декември 2016 г.	42	10	22	49	29	6	158
Амортизация:							
На 1 януари 2015 г.	(36)	(7)	(8)	(36)	(11)	(2)	(100)
Начислена амортизация за годината	(4)	-	(4)	-	(1)	(2)	(11)
Отписана амортизация	4	1	-	-	-	-	5
На 31 декември 2015 г.	(36)	(6)	(12)	(36)	(12)	(4)	(106)
Начислена амортизация за годината	(4)	(2)	(4)	(10)	(1)	(1)	(22)
Отписана амортизация	2	-	-	36	-	-	38
На 31 декември 2016 г.	(38)	(8)	(16)	(10)	(13)	(5)	(90)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2015 г.	4	-	13	-	-	3	20
На 31 декември 2015 г.	5	4	10	-	2	2	23
На 31 декември 2016 г.	4	2	6	39	16	1	68

8. Дъщерно предприятие в група

С решение на принципала на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД в лицето на МРРБ от 03.04.2012 г и след заседание на Съвета на директорите на Фонда, се създава ново дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД с капитал 500 хил.лева. Дружеството е регистрирано на 23.04.2012 в Агенция по вписванията, като капиталът е изцяло внесен от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД. Целта на новосъздаденото дъщерно дружество е да изпълнява финансиране по европейска програма Джесика, по силата на тристранно споразумение сключено между ЕИБ, ФОМСБ ФЛАГ ЕАД и ФУГРС ЕАД.

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.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

9. Предоставени заеми на несвързани лица

	31 декември	
	2016г.	2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставени заеми на общини	136,216	263,926
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на общини	123	259
Обезценка на вземания по предоставени заеми на общини	(5,015)	(4,268)
Предоставени заеми на общини нетно	131,324	259,917
Предоставени заеми за проекти за градско развитие по програма Джесика	46,008	39,696
Начислени и неизплатени лихви	28	22
Обезценка на вземания по предоставени заеми	(428)	(119)
Предоставени заеми по програма Джесика нетно	45,608	39,599
Общо предоставени заеми	176,932	299,516

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини и едно държавно дружество, както и кредити по програма Jessica. Една част от предоставените заеми – 21,349 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми, а 114,867 хил. лв. са за кредитиране на собствени дейности на общините.

Към 31.12.2015г. заемите за мостово финансиране са били съответно 129,469 хил. лв, а тези за кредитиране на собствени дейности - 134,457 хил. лв.

Настоящите и бъдещи вземания по предоставени заеми на ФЛАГ ЕАД са заложи като обезпечение по договори за банкови заеми сключени с Уникредит Булбанк АД, СИБанк ЕАД и Банка ДСК ЕАД (Бел. 10).

Обезценката на вземанията по предоставени заеми е правена в съответствие с приетата от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД политика за обезценки и е на база портфейл. Специфичната обезценка се налага след разглеждане на кредитите отпуснати към девет конкретни общини. Преценката е направена в съответствие с Политиката на фонда за обезценка при кредитни загуби.

Към 31.12.2016г. обезценката на кредити с мостово финансиране е 107 хил.лв. (647 хил. лв. към 31.12.2015г.), а обезценката на кредитите погасявани със собствени средства към 31.12.2016г. е 4,908 хил. лв. (3,621 хил. лв към 31.12.2015г.)

Предоставените заеми са главно обезпечени чрез особен залог върху бъдещите вземания на общината по договорите за безвъзмездна помощ и бъдещите собствени приходи на общината.

Към 31.12.2016 г. отпуснатите кредити по програма Jessica са в размер на 46,008 хил. лв. (31.12.2015: 39,696 хил.лв.) Към 31.12.2016г. обезценката на кредити по програма Jessica е 428 хил.лв. (119 хил. лв към 31.12.2015г.)

Предоставените заеми по програма Jessica са обезпечени с различен тип обезпечения (ипотеки на земя и сгради, особени залози на вземания и др.), които по всяко време трябва да надвишават 125% от размера на неплатените към момента главници, лихви и такси по кредита.

Обезценката на вземанията по предоставени заеми е правена в съответствие с приетата от ФУГРС политика за обезценки и е на база портфейл. Специфичната обезценка се налага след разглеждане на кредитите отпуснати към два кредитополучателя.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

9. Предоставени заеми на несвързани лица (продължение)

Промените в начислените обезценки на предоставени заеми през 2016 г. и 2015 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
Състояние към 1 януари 2015 г. в т.ч.	(1,373)
- за мостово финансиране	(573)
- за собствено финансиране	(800)
Начислени през годината – в т.ч.	(3,014)
- за мостово финансиране	(74)
- за собствено финансиране	(2,821)
- за заеми по програма Джесика	(119)
Състояние към 31 декември 2015 г. в т.ч.	(4,387)
- за мостово финансиране	(647)
- за собствено финансиране	(3,621)
- за заеми по програма Джесика	(119)
(Начислени)/Реинтегрирани през годината – в т.ч.	(1,056)
- за мостово финансиране	540
- за собствено финансиране	(1,287)
- за заеми по програма Джесика	(309)
Състояние към 31 декември 2016 г. в т.ч.	(5,443)
- за мостово финансиране	(107)
- за собствено финансиране	(4,908)
- за заеми по програма Джесика	(428)

Към 31.12.2016 са начислени обезценки на портфейлна база в размер на 1,503 хил. лв. (2015: 2,345 хил. лв.).
 Към 31.12.2016 са начислени и специфични обезценки в размер на 3,940 хил. лв. (2015: 2,042 хил. лв.).

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

10. Задължения по заеми

	Краен падеж	31 Декември	
		2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Задължения по заем 1 към ЕБВР	август 2023 г.	-	45,636
Задължения по заем 3 Т1 към ЕБВР	август 2018 г.	-	25,054
Задължения по заем 3 Т2 към ЕБВР	август 2023 г.	-	26,078
Разсрочени такси по договори с ЕБВР		-	(757)
Начислени дължими лихви			986
Общо задължения по заем от ЕБВР		-	96,997
Задължения по револвиращ заем към Уникредит	януари 2018 г.	-	20,000
Задължения по револвиращ заем към СИБанк	юни 2018 г.	9,385	38,918
Задължения по револвиращ заем към ДСК	юни 2019 г.	-	38,356
Задължения по револвиращ заем към Общинска банка	март 2016г.	-	13,080
Задължения по дългосрочен заем към Уникредит	ноем. 2023г.	40,000	-
Задължения по револвиращ заем към СИБанк	ноем. 2023г.	39,116	-
Разсрочени такси по договори за кредит		(342)	(334)
Начислени дължими лихви		19	40
Общо задължения по банков заеми		88,178	110,060
Задължения по заем от МРРБ/ЕИБ	юни 2035 г.	24,136	24,178
Общо задължения по заем от МРРБ/ЕИБ		24,136	24,178
Общо задължения по заеми		112,314	231,235

Задълженията на Групата към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) към 31.12.2015г са в следствие на усвояването на средства по 2 договора за заем.

Първият договор за заем е с лимит от 35,000 хил. евро (68,454 хил. лв.), като тази сума се състои от две части:

1. Заем "а" - на стойност, която е в размер на 18,000 хил. евро (35,205 хил. лв.)
2. Заем "б" - на стойност, която е в размер на 17,000 хил. евро (33,249 хил. лв.)

Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка, която се определя на базата на наличието и размера на лоши кредити в кредитния портфейл на Групата.

Вторият договор е с лимит от 35,000 хил. евро, като тази сума се състои от две части:

1. Гранш 1 (Заем 3 Т1) - на стойност, която е в размер на 20,000 хил. евро (39,117 хил. лв.)
2. Гранш 2 (Заем 3 Т2) - на стойност, която е в размер на 15,000 хил. евро (29,337 хил. лв.)

Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка, която се определя на базата на наличието и размера на лоши кредити в кредитния портфейл на Групата.

Задълженията и по двата договора с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) са предсрочно погасени през 2016г.

През 2016 е изплатен и закрит револвиращ заем сключен на 06.11.2014 година с Уникредит Булбанк АД. Към 31.12.2015 усвоената сума е била 20,000 хил.лв. Договореният лихвен процент по този заем е базиран на едномесечен СОФИБОР плюс надбавка.

От сключените през 2015г. 3 договора за револвиращи кредити, през 2016 е изцяло погасен и закрит договорът с Общинска банка, с усвоена сума към 31.12.2015 от 13,080 хил.лв. Договореният лихвен процент по този заем е базиран на едномесечен СОФИБОР плюс надбавка.

Договорът със СИБанк от 04.06.2015 има усвоена сума от 9,385 хил. лв. към 31.12.2016 (38,918 хил.лв. към 31.12.2015г.). Договореният лихвен процент по този заем е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Договорът с Банка ДСК е действащ към края на 2016, но по него няма усвоявания към 31.12.2016 (към 31.12.2015 те са били 38,356 хил.лв.). Договореният лихвен процент по този заем е на база едномесечен СОФИБОР плюс надбавка.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

10. Задължения по заеми (продължение)

През 2016 Групата сключва два нови договора за кредит:

- С Уникредит Булбанк АД на 22.11.2016, като договорът е за 40,000 хил.лв., за срок от 84 месеца. Към 31.12.2016 е усвоен изцяло. Договореният лихвен процент по този заем е на база тримесечен СОФИБОР плюс надбавка.

- Със СИБанк ЕАД на 22.11.2016г. е сключен договор за револвиращ кредит на стойност от 20,000 хил.евро за срок от 84 месеца. Към 31.12.2016 също е усвоен изцяло. Договореният лихвен процент по този заем е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

Обезпеченията по банковите заеми от Уникредит Булбанк АД, СИБанк ЕАД и Банка ДСК ЕАД включват залог върху настоящите и бъдещи вземания по банков сметки на ФЛАГ ЕАД и настоящите и бъдещи вземания по предоставени заеми (Бел. 5 и Бел. 9).

На 30 май 2012 г. е подписано оперативно споразумение между Европейска инвестиционна банка (ЕИБ) (заместена от МРРБ от 01.01.2016 г.), „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД (ФУГРС) и „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ (ФЛАГ) съгласно което ЕИБ предоставя на ФУГРС срочен условен заем в размер на 24,600 хил. лв. Целта на заема е да предостави финансиране за подходящи проекти за градско развитие по инициатива „JESSICA“ (Съвместна европейска инициатива за устойчиви инвестиции в градски райони).

ФУГРС следва да държи заема в сметката за усвояване до отпускане на средства за финансиране на подходящи проекти за градско развитие чрез Договори за финансиране на проекти. По сметката за усвояване следва да се начислява годишна лихва, договорена между страните. Начислената лихва по сметката за усвояване следва да се капитализира и добавя към средствата, които могат да бъдат предоставени на крайни получатели по Договори за финансиране на проекти.

Средствата от заема могат да се използват само за финансиране на проекти за градско развитие. Всички суми изплатени от крайни получатели по договори за преотстъпване на заем и/или Договори за капиталово инвестиране се внасят по „Резервна сметка“ и се държат от ФУГРС в нея до настъпване на дата за плащане към ЕИБ. ФУГРС изплаща на ЕИБ на всяка дата за плащане сума равна на положителното салдо на резервната сметка. Датите за плащане са на последния ден на всеки шестмесечен период след датата на отпускане до падежа.

По резервната сметка следва да се начислява годишна лихва в размер на 3- месечен СОФИБОР + надбавка, но не по-малко от 0%.

ФУГРС и ФЛАГ се задължават да осигурят, че Съфинансирането предоставено на всеки един краен получател е най-малко равно на средствата от заема от ЕИБ предоставени на същия краен получател чрез договор за финансиране на проект.

По силата на Споразумение за изменение № 1 и № 2 на Оперативното споразумение с ЕИБ, е прието срокът за усвояване на средствата по заема да бъде удължен до 31.12.2015г. Съгласно тези допълнителни споразумения, от ЕИБ е удържана „административна такса“ в размер на 923 хил. лв. от средствата предвидени за инициатива JESSICA, с която е намален размера на заема.

В допълнение, съгласно Споразуменията за изменение № 1 и № 2, до 31.12.2015г., на всяка дата за плащане към ЕИБ, вместо да извършва плащане към ЕИБ, ФУГРС ще прехвърля от резервната сметка към сметката за усвояване сумите получени от крайни бенефициенти до достигане на размера на „административната такса“.

По силата на Споразумение за изменение № 4 на Оперативното споразумение, сключено на 11.12.2015г. е прието крайният срок за усвояване на средствата по заема да бъде удължен до 30.06.2016г. Съгласно това споразумение датите за плащане се изменят на: 15 февруари, 15 май, 15 август и 15 ноември всяка година. Дефинира се „дата на пълно усвояване“, на която крайните бенефициенти да са усвоили 100% от условията заем, заедно с начислената лихва по сметката за усвояване, намалени с таксата за управление от ЕИБ, платена до 31.12.2015г. от сметката за усвояване. Датата на пълно усвояване не трябва да е по-късна от крайния срок за усвояване. Дефинира се и „период на реинвестиране“ обхващащ датата на пълно усвояване до 31.12.2025г. На всяка дата за плащане през периода на реинвестиране ФУГРС ще има правото, вместо да извършва плащане към ЕИБ, да прехвърля сума равна на положителното салдо на резервната сметка към сметката за усвояване за целите на процедурата по реинвестиране.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

10. Задължения по заеми (продължение)

Към 31.12.2015г. датата на пълно усвояване все още не е настъпила, в резултат на което прехвърлянето на салдото на резервната сметка към сметката за усвояване не е извършено. Нормалното изплащане на заема започва след изтичане на периода на реинвестиране или след крайния срок за усвояване, ако процедурата по реинвестиране не е приложена. В допълнение Споразумение за изменение № 4 въвежда изискване крайните бенефициенти да са усвоили сумите от 20,7 мил. лв. и 21,5 мил. лв. до 31.12.2015г. и 31.03.2016г., съответно. Към 31.12.2015г. усвоените от крайни бенефициенти средства по подзаем „ЕИБ“ надвишават тези суми.

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 прехвърлиха на МРРБ (УО на ОПРР).

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 Условния заем.

11. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2016 г. са разпределени както следва:

	31 декември	
	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	90	81
Задължения за осигуровки	16	17
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	106	98

12. Данъчни вземания (задължения)

Промените в данъчните вземания/задължения през 2016 г. и 2015 г. са, както следва:

	31 декември	
	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземане / (Задължение) за данъци към 1 януари	83	(49)
Платен данък през годината	150	435
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(326)	(303)
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември	(93)	83

13. Други задължения

	31 декември	
	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други задължения	375	488
<i>в т.ч Условна такса за разглеждане на кредит</i>	18	128
<i>Гаранция за изпълнение</i>	353	353
<i>Задължения към доставчици</i>	2	6
<i>Други</i>	2	1
Общо други задължения	375	488

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен акционерен капитал

	31 декември 2016г.	2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
90,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	90,000	90,000
Общо основен акционерен капитал	90,000	90,000

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. издаденият регистриран капитал е изцяло платен.

14.2 Законови резерви

Законовите резерви се формират от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31.12.2016 г. законовите резерви възлизат на 2,208 хил. лв. (2015 г.: 1,931 хил. лв.).

15. Разпределени дивиденди

Съгласно разпореждане № 2 на МС от 18.02.2016г. през 2016 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 1,245 хил. лв. (2015 г.: 1,253 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 13,83 лв. (2015 г.: 13,93 лв.).

16. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., срещу Групата няма заведени правни искиове.

Гаранции

Групата не е предоставяла гаранции към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

Заемни ангажименти

Към 31.12.2016 Групата има поети заемни ангажименти по 1 сключен договор за кредит с община, на обща стойност 1,000 хил. лв, без извършени усвоявания към края на годината. За предходната година съответно договорът е бил 1 на обща стойност 153 хил.лв.

Ангажименти свързани с наеми / оперативни лизинги

Групата има сключен договор за наем на офис за срок от четири години, който е влязъл в сила от 01.03.2013г.

17. Оповестяване на свързани лица

Състав на свързаните лица

Акционер – едноличен собственик

Република България, чрез Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройство притежава еднолично акциите на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД.

Фонд за устойчиво градско развитие на София ЕАД е дъщерно дружество на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, с 100% в размер на 500 хил. лв. основен капитал, внесен от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД през 2012г.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Възнаграждения на ръководен персонал

През 2016 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 295 хил.лв. (2015г.: 263 хил.лв.).

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски 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 е притежавала и не е търгувала 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.

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промени в лихвените проценти с ефекта им върху печалбата преди данъци (чрез ефекта върху задължения и предоставени заеми с плаващи лихвени проценти), при условие, че всички други променливи се приемат за константни.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци <i>хил. лв.</i>
2016г.		
Получени заеми в евро	+0.5%	(243)
Получени заеми в лева	+0.5%	(200)
Предоставени заеми в лева	+0.5%	796
Получени заеми в евро	-1%	485
Получени заеми в лева	-1%	400
Предоставени заеми в лева	-1%	(1,592)
2015г.		
Получени заеми в евро	+0.5%	(678)
Получени заеми в лева	+0.5%	(357)
Предоставени заеми в лева	+0.5%	1,410
Получени заеми в евро	-1%	1,356
Получени заеми в лева	-1%	714
Предоставени заеми в лева	-1%	(2,819)

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.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември, падежната структура на финансовите и други пасиви на Групата, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Пасиви

Към 31 декември 2016 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	262	6,426	35,029	75,630	117,347
Търговски и други задължения	-	21	148	205	-	374
	-	283	6,574	35,234	75,630	117,721

Към 31 декември 2015 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	23,497	11,328	158,059	52,413	245,297
Търговски и други задължения	-	483	-	5	-	488
	-	23,980	11,328	158,064	52,413	245,785

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2016 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

Активи	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Парични средства и парични еквиваленти	34,764	-	34,764
Други вземания	111	-	111
Предоставени заеми	37,755	139,177	176,932
Общо активи	72,630	139,177	211,807
Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения по заеми	5,733	82,445	88,178
Задължения по заем от МРРБ	-	24,136	24,136
Други задължения	169	205	374
Общо пасиви	5,902	106,786	112,688

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2015 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

Активи	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	Обща сума
Парични средства и парични еквиваленти	29,485	-	29,485
Други вземания	11	-	11
Предоставени заеми	183,802	115,714	299,516
Общо активи	213,298	115,714	329,012

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	Обща сума
Задължения по заеми	31,444	175,613	207,057
Задължения по заем от ЕИБ	-	24,178	24,178
Други задължения	483	5	488
Общо пасиви	31,927	199,796	231,723

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 задълженията на общините към Групата е в размер на 136,339 хил. лв, а към края на 2015 година е бил 264,185 хил. лв.

В края на 2016 г. остатъкът от задълженията на заемополучателите по програма Jessica е в размер на 46,036 хил. лв, а към края на 2015 година е бил 39,718 хил. лв.

Управлението на кредитния риск във ФЛАГ ЕАД през 2016 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране и мониторинг“ и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Управлението на кредитния риск в дъщерното дружество ФУГРС ЕАД през 2016 г. се осъществява от Експерт „Кредитиране“ и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Управителния съвет на фонда.

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, б) Ва2, присъдена от Moody`s или в) ВВВ-, присъдена от БАКР.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

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.

Максималната експозиция на Групата към кредитен риск към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г. е както следва:

	2016 г.		2015 г.	
	Брутна	Нетна	Брутна	Нетна
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	34,764	34,764	29,485	29,485
Предоставени заеми	182,375	176,932	303,903	299,516
Други вземания	111	111	11	11
Общо балансови позиции	217,250	211,807	333,399	329,012

Към края на 2016 г. има три кредити, просрочени над 30 дни и няма реструктурирани кредити.

Към края на 2015 г. няма просрочени и реструктурирани кредити.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционера.

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Групата попада под действието на Постановленията на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2016 г., както и през 2015 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2016г.	2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Нетна печалба	2,942	2,727

Във връзка със сключените договори с Уникредит Булбанк АД и Сибанк ЕАД за предоставяне на привлечен капитал за рефинансиране на задълженията на Фонда към ЕБВР, ФЛАГ има задължението да спазва изискванията по отношение на определени финансови показатели, които бяха заложили в договорите. По този начин Фондът ще гарантира финансовата си стабилност, а също и ще се постига увереност за ефективната му работа.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск (продължение)

Управление на капитала (продължение)

Показателите са следните:

- Съотношение на просрочени заеми /текущата експозиция на заеми в просрочие 90 или повече дни в портфейла на Фонда към текущата експозиция по всички заеми в портфейла/
- Съотношение за покритие на дълга – дълг / капитал
- Съотношение на ликвидни към общи активи /ликвидни активи - налични парични средства в брой и в банкови депозити с остатъчен падеж от 90 или по-малко дни/

19. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде разменен или уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка между тях, и която служи за най-добър индикатор за неговата пазарна цена на активен пазар.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя в съответствие с методологията за оценяване, съответстваща на ниво 3 съгласно йерархията на справедливите стойности, описана в бележка 2.2 е) Обобщение на съществените счетоводни политики, МСФО 13 Оценяване на справедливата стойност.

Групата определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които се търгуват активно на организирани финансови пазари, се определя на база на котираните цени „купува“ в края на последния работен ден на отчетния период. Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя чрез модели за оценка. Тези модели включват използване на скорошни пазарни сделки между информирани, честни и желаещи страни; използване на текущата справедлива стойност на друг инструмент, със сходни характеристики; анализ на дисконтираните парични потоци или други техники за оценка.

Ръководството на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности.

20. Събития след отчетната дата

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 събития настъпили след 31 декември 2016г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2016г.