

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

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2015

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Съдържание

Обща информация.....	1
Доклад за дейността.....	2
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	13
Индивидуален отчет за финансовото състояние	14
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....	15
Индивидуален отчет за паричните потоци	16
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	17
2.1 База за изготвяне	17
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	19
3. Приходи и разходи.....	28
4. Данъци върху дохода.....	29
5. Парични средства и парични еквиваленти	30
6. Вземания и предплатени разходи	30
7. Машини и съоръжения	31
8. Дялове в предприятия от групата	31
9. Предоставени заеми	32
10. Задължения по заеми	33
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	34
12. Вземания (задължения) за корпоративен данък	34
13. Други задължения	34
14. Основен капитал и резерви	35
15. Разпределени дивиденди	35
16. Ангажименти и условни задължения	35
17. Оповестяване на свързани лица	36
18. Цели и политика за управление на финансовия риск	36
19. Финансови инструменти	40
20. Събития след отчетната дата.....	40
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД	

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Обща информация

Съвет на директорите:

Добромир Проданов Симидчиев - председател
Ася Петрова Станкова – член
Емил Руменов Савов - член
Сузан Мари Горансон- член
Надя Йорданова Данкинова- член и изпълнителен директор
Мария Благоева Лазарова – член
Юлия Петкова Цолова –Илиева - член

Адрес по регистрация

Гр. София, ул. „Св.Св.Кирил и Методий” № 17-19

Адрес на управление

Гр. София, ул. “6 ти септември” № 1, ет.4

Правен консултант

Адвокатско дружество Лозанова и Атанасов

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк
СИБанк
Банка ДСК
Общинска банка

Одитор

Бейкър Тили Клиту и партньори ООД
1612 София
бул. Акад. Ив. Гешов 104, ет. 7

ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за 2015 г.

настоящият доклад е изготвен съгласно изискванията на чл. 23 от Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала и съгласно изискванията на Търговския закон.

Мисия

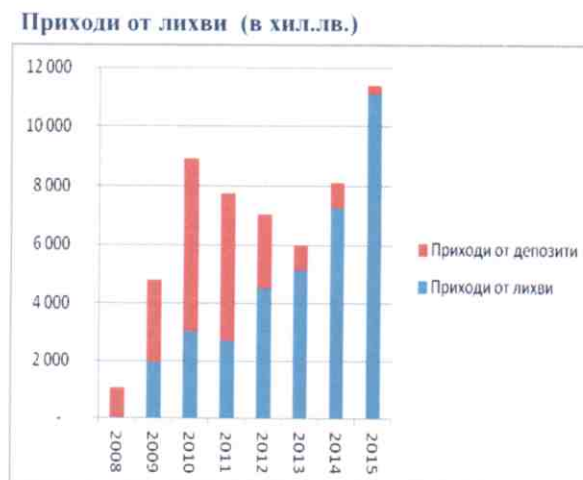
Фонд за органите на местното самоуправление в България - ФЛАГ ЕАД е създаден на основание Разпореждане № 4 на Министерския съвет на Република България от 7 март 2007 г. като инструмент на държавната политика за регионално развитие.

Мисията на Фонда е да подкрепи усилията на българските общини, на сдружения или асоциации на общини (включително асоциации по ВиК), на дружества с общинско или със смесено държавно-общинско участие, в процеса на подготовката и успешното изпълнение на проекти по Оперативните програми (ОП) / Програма за развитие на селските райони (ППСР) / Програми за Трансгранично сътрудничество (ТГС), които са насочени към модернизиране и разширяване на общинската инфраструктура и към създаване на устойчиви и модерни местни общности.

ФЛАГ отпуска заеми на лица – бенефициенти и/или техните асоциирани партньори, които подготвят или изпълняват проекти по Оперативните програми, по Програмата за развитие на селските райони, по програмите за Трансгранично сътрудничество или по други програми и финансови механизми, финансирани със средства на Европейския съюз или на други международни програми, след изрично решение на СД на фонда (към настоящия момент това са: Финансов механизъм на европейското икономическо пространство 2009-2015; Норвежкия финансов механизъм 2009-2015; Българо-швейцарската програма за сътрудничество за намаляване на икономическите и социалните неравенства в рамките на разширения Европейски съюз 2009-2019).

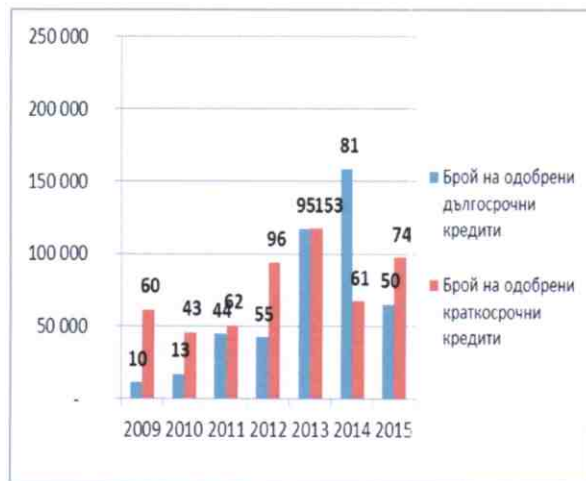
РАЗВИТИЕ

1. Оборотен капитал и приходи

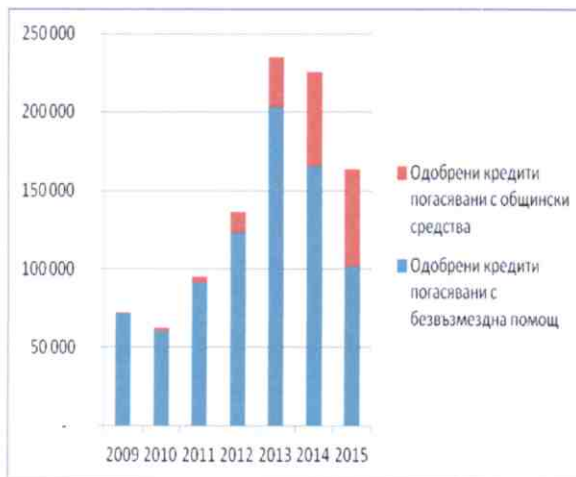


2. Одобрени кредити

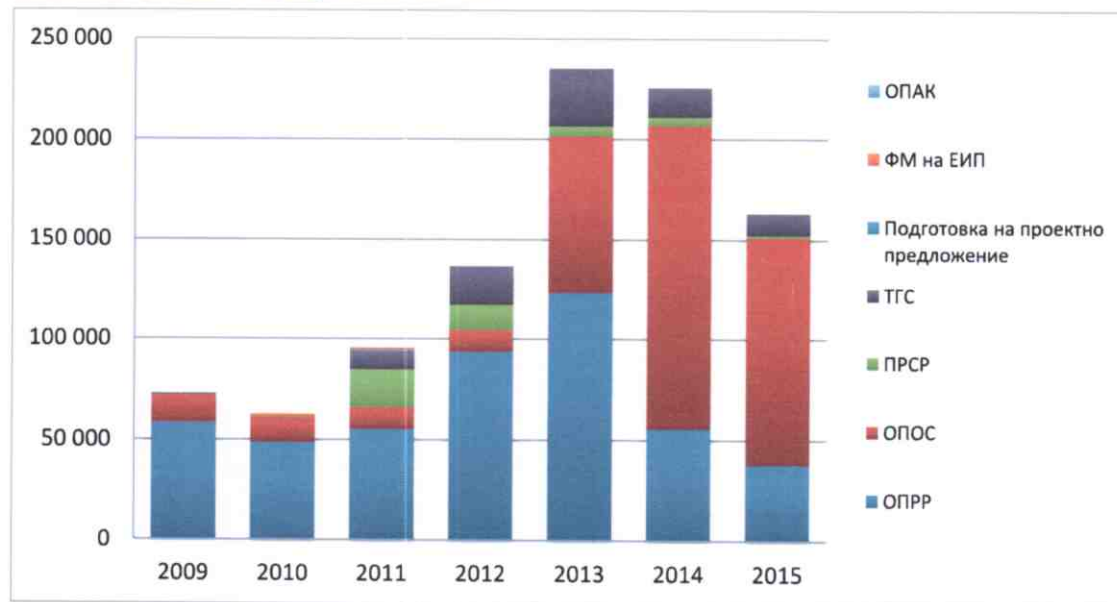
Одобрени кредити според матуритет (в хил. лв.)



Одобрени кредити според източника на погасяване (в хил. лв.)



Одобрени кредити по програми (в хил. лв.)



1. Бизнес програма

1.1. Капитал и кредитен ресурс

Акционерният капитал на дружеството е 90,000 хил. лв., платен изцяло на четири вноски, две вноски през 2008 г. и по една през 2009 г. и 2014. Собствения капитал на дружеството, формиран от акционерния и резервите на 31.12.2015 г. възлиза на 97,2 млн. лв.

Договореният дългосрочен кредитен ресурс от Европейската банка за възстановяване и развитие е в размер на 70,000 хил. евро, предоставен по силата на две Заемни споразумения - от 22.12.2008г. и от 31.10.2013. Общата текуща експозиция към 31.12.2015 г. по привлечения капитал от ЕБВР е в размер на 49.5 млн. евро /96,8 млн. лв/.

През 2014 г. фонд ФЛАГ увеличи кредитния си ресурс с 40 млн. лв., които получи под формата на револвиращ кредит, включен като допълнителна функция в поръчката за Избор на Управляващата банка. Към 31.12.2015 г. текуща експозиция по този заем е 20 млн. лв.

През 2015 г. фонд ФЛАГ увеличи привлечения кредитен ресурс с три нови заема съответно 40 млн. лв. от Банка ДСК АД; 20 млн. евро от Сибанк ЕАД и 14 млн. лв. от Общинска банка АД. Към 31.12.2015 г. текущата експозиция на кредита към Банка ДСК АД е в размер на 38,4 млн. лв., към Сибанк ЕАД е -19.9 млн. евро и към Общинска банка АД – 13.1 млн. лв.

Общо привлечения капитал към 31.12.2015г. е в размер на 207 млн. лв.

1.2. Управление

Фондът се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от седем члена. СД организира и ръководи текущата дейност на Фонда при осъществяване на всички негови функции. През 2015г. бяха проведени 17 заседания на СД.

През разглеждания период с решения на едноличния собственик, бяха извършени следните промени в състава на СД:

➤ На 07 януари 2015 г. с Протокол № ТЗ-104/16.12.2015 г. Министерът на регионалното развитие и благоустройство, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освободи Радослав Русев Русев като член на СД и на негово място избра Деница Пламенова Николова.

➤ На 25 септември 2015 г. с Протокол № ТЗ-108/16.09.2015 г. Министерът на регионалното развитие и благоустройство, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освободи Деница Пламенова Николова и Яна Николова Георгиева като членове на СД и на техните места избра съответно Ася Петрова Станкова и Мария Благоева Лазарова.

Към 31 декември 2015 г. Съветът на директорите е в следния състав: Добромир Симидчиев – Председател, Ася Станкова - член, Мария Лазарова – член, Емил Савов - член, Юлия Цолова – член, Сузан Мари Горансон – член и Надя Данкинова – член и изпълнителен директор.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя индивидуален финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет към 31 декември 2015г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като индивидуалния финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

1.3. Човешки ресурси

През 2015г. фондът разполага с основния си персонал с подходяща квалификация и опит с оглед изпълнението на кредитната дейност и основните му дейности. Организационната структура е от 4 дирекции, както следва: “Проекти и мониторинг”, “Финанси и управление на риска”, “Кредитиране” и „Обща администрация“. Към 31.12.2015г. одобрената численост на персонала е от 21 бройки. Към 31.12.2015г. 4 от бройките са свободни, а един служител е в дългосрочен отпуск по майчинство.

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

1.4. Външен одитор за 2015 г.

С решение от 26 август 2014г., Протокол № 43 Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор за 2014г. и 2015г. като одобри „Бейкър Тили, Клиту и партньори” ООД за изпълнител. В последствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ-67/04.09.2014г. на Министъра на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

1.5. Привлечен капитал

➤ Заемни споразумения с ЕБВР

През 2015г. кредитния ресурс по Заемни споразумения от 22.12.2008 г. и 30.10.2013г. с Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 70,000 хил. евро /136,908 хил. лв./ са изцяло усвоени и се погасяват редовно. През 2015г. продължава погасяването на кредитите, като бяха изплатени две погасителни вноски съответно на 03.02.2015г. и на 03.08.2015 г. в общ размер на 8,853 хил. евро /17,315 хил. лв./

Общата текуща експозиция към 31.12.2015 г. по привлечения капитал от ЕБВР е в размер на 49,477 хил. евро /96,768 хил. лв./

➤ Управляващата банка

През 2015 год. продължава договора от 6 ноември 2014 г. с „УниКредит Булбанк” АД за изпълнение на функциите на управляваща банка и предоставяне на револвиращ кредит в размер на 40,000 хил. лв. Цената на ресурса се определя от едномесечен Софибор и надбавка в размер на 2,50%.

Към 31.12.2015 г. текущата експозиция на револвиращия кредит към УниКредит Булбанк АД е 20,000 хил. лв.

➤ Други кредити

След успешно проведена процедура, с решение на СД от 29 април 2015 г. и одобрение от едноличния собственик на капитала бяха одобрени резултатите от проведена обществена поръчка с предмет „Избор на финансиращи институции за предоставяне на револвиращи кредити на „Фонд за органите на местното самоуправление в България-ФЛАГ” ЕАД в две обособени позиции: Обособена позиция №1 – Предоставяне на револвиращ кредит в размер на 40,000 хил. лв. и Обособена позиция № 2 Предоставяне на револвиращ кредит в размер на 20,000 хил. евро” както следва:

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

Обособена позиция №1 – Предоставяне на револвиращ кредит в размер на 40,000 хил. лв. за изпълнител на поръчката е избрана банка ДСК с предложение за годишна комисионна за управление на револвиращия кредит в размер на 0,5% и цена на ресурса формираща се от 1-месечен СОФИБОР и надбавка от 2%

Обособена позиция № 2 Предоставяне на револвиращ кредит в размер на 20,000 хил. евро за изпълнител на поръчката е избрана банка Сибанк ЕАД с предложение за годишна комисионна за управление на револвиращия кредит в размер на 0,5% и цена на ресурса формираща се от 1-месечен СОФИБОР и надбавка от 1,4%

Към 31.12.2015 г. текущата експозиция по револвиращите кредити е както следва:

- Банка ДСК АД – 38,356 хил. лв.
- Банка Сибанк ЕАД - 19,898 хил. евро / 38,918 хил. лв./

С решение № 16 от Протокол 124/01.10.2015 г. СД на ФЛАГ одобри резултатите от проведена обществена поръчка по реда на глава 8 А от Закона за обществените поръчки с предмет „Избор на финансираща институция за предоставяне на краткосрочен кредит овърдрафт в размер на 14,000 хил. лв. на „Фонд за органите на местното самоуправление в България ФЛАГ“. За изпълнител бе определена Общинска банка, цената на предоставения ресурс е формиран от едномесечен СОФИБОР и надбавка в размер на 0.47%.

Към 31.12.2015 г. текущата експозиция на кредита овърдрафт е в размер на 13,080 хил. лв.

Общо текущата експозиция на привлечения капитал към 31.12.2015 г е в размер на 207,057 хил. лева

1.6. Основни резултати от кредитната дейност за 2015 г.

През 2015 г. са постъпили 129 искания за кредит от 65 общини и едно държавно дружество на обща стойност 187,436 хил. лв. Одобрени през 2015 г. са 124 кредита, на обща стойност 163,115 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекта за 1,562,358 хил. лв.

Отказани са искания на община Видин и община Ботевград. Община Добрич и община Кърджали оттеглят исканията си за кредит. Средно за предоставените през годината кредити, дела на предоставеното от фонда финансиране в общия бюджет на кредитирания проект е 10.4 %.

„Типичният“ кредит, предоставян на общините за мостово кредитиране е със средни стойности от 1.5 млн. лв. и със среден матуритет от 10 месеца. Средният размер на кредитите, погасявани със собствени средства е 1.1 млн. лв. със среден матуритет от 75 месеца.

Средната лихва по кредитите през 2015 г. е 4,984%, а средната рискова надбавка е в размер на 2,788%.

През 2015г. не бе прието постановление на МС за прилагане на компенсаторен механизъм за подпомагане на общините за достъпа им до финансиране от фонд ФЛАГ. В тази връзка финансирането предоставяно от фонда е изцяло на пазарен принцип в конкуренция с търговските банки.

Таблицата по-долу представя информация за предоставените кредити през 2015г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

Вид кредити	Брой кредити 2015 г.	Стойност на отпуснатите кредити 2015 (в хил. лв.)
Дългосрочни	50	65,461
в т.ч. мостово	2	5,852
в т.ч. със собствени средства	48	59,609
Краткосрочни	74	97,654
в т.ч. мостово	67	96,084
в т.ч. със собствени средства	7	1,570
Общо	124	163,115

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на фонда за 2015г. по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

			Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер (хил. лв.)	Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
ОПРР	53	38,107	53	2,800	719	5	120	25
ОПОС	51	113,181	289	8,794	2,219	8	120	63
ПРСР	4	1,091	197	315	273	12	59	24
ПТГС	16	10,736	56	3,400	671	7	15	10

			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	69	101,936	53	8,794	1,477	5	15	10
Собствени средства	55	61,179	56	4,538	1,112	10	120	75

Уسوените средства през 2015 г. по сключени договори за кредит възлизат на 257,082 хил. лв., а погашенията са в размер на 155,853 хил. лв.

За 2015 г. са подписани общо 167 анекса и едно допълнително споразумение за прекратяване на договор за кредит на община Бяла (Варна). Исканията за анексиране на договори за кредит са основно с цел удължаване на срока за погасяване - 77 на брой, искания за удължаване на срока за усвояване - 38, искания за промени и на двата срока - 25. Броят на анекси попадащи в категория „Други“ е 27, като причините са в следствие на промяна на сметки, промяна в погасителния план вследствие на по-малка усвоена сума или извършено частично предсрочно погасяване, при кредити за съфинансиране. През 2015 г. няма реструктурирани кредити.

Съветът на директорите е одобрил общо 20 промени в решения за 2015 г. 10 от промените са одобрени на заседание през м. март 2015 г. и се отнасят за проекти по ОП „Околна среда“, които са разглеждани и одобрени в края на 2014 г. На заседания през м. октомври 2015 г. са одобрени още 6 промени, отново за проекти по ОПОС.

Активните кредити към 31.12.2015 г. са 274 на стойност 263,926 хил. лв. Кредитите са разпределени по вид както следва:

- Мостови кредити – 129,469 хил. лв. (49% от активните кредити)
- Собствено участие – 134,457 хил. лв. (51% от активните кредити)

През 2015 г. приключи цикълът от финансиране на проекти от програмен период 2007 -2014. Дейността на ФЛАГ обхваща периода 2009г. – 2015г. В тази връзка обобщените резултати от дейността на фонда в изпълнение на мисията за подкрепа на българските общини при реализацията на инфраструктурни проекти финансирани със средства от Европейския съюз от първия за България програмен период, изглеждат както следва:

- Одобрени общо 899 кредита на обща стойност 991,292 хил. лв.
- Подкрепено изпълнението на 757 проекта по различни Оперативни програми на обща стойност 4,947,053 хил. лв.
- Финансова подкрепа за изпълнение на своите проекти са получили 195 общини и едно държавно дружество.

1.7. Кредитна линия предоставена на „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД - дъщерно дружество

С договор от 28.11.2012г. е предоставено финансиране в размер на 24,500 хил. лв. чрез кредитна линия на дъщерното дружество на фонда „ Фонд за устойчива градско развитие на София“ ЕАД /ФУГРС/ за инвестиране в градски проекти по инициативата JESSICA. Срокът за усвояване на средства по кредитната линия е удължен до 30 юни 2016 г., във връзка с удължения срок за инвестиране по Оперативно споразумение от 30 май 2012г. между ЕИБ, МРРБ, Фонд ФЛАГ и ФУГРС.

Към 31.12.2015г. усвоената част от кредитната линия е в размер на 18,739 хил. лв. Извършени са погасявания в размер на 786 хил. лв. На 31.12.2015г. задължението на ФУГРС към ФЛАГ е в размер на 17,953 хил. лв. Одобрени за финансиране са 13 проекта, от които 9 са изцяло завършени и 4 в процес на изпълнение. Договорен е 100% от наличния финансов ресурс.

Общият портфейл на фонд ФЛАГ към 31.12.2015г. е в размер на 281,879 хил. лв.

1.8. Оперативно споразумение между ФУГРС, Фонд ФЛАГ, ЕИБ и МРРБ.

На свое заседание на 16.11.2015 г. Съветът на директорите на ФЛАГ взе решение за одобрение и подписване на Споразумение за изменение № 4 към Оперативно споразумение от 30 май 2012 г. между ЕИБ, ФУГРС и ФЛАГ. Анексът е подписан на 11.12.2015 г. С допълнителното споразумение се удължава срока за инвестиране до 30 юни 2016г. и се правят изменения в заложените цели.

С решение от 11.12.2015г., СД на фонд ФЛАГ взе решение за одобрение и подписване на Споразумение за трансфер и заместване между ЕИБ, МРРБ, ФУГРС и ФЛАГ, с което правата и задълженията на ЕИБ по Оперативното споразумение се прехвърлят изцяло на МРРБ, считано от 1.01.2016г.

1.9. Промени в политиките и вътрешните нормативни актове на ФЛАГ

➤ С решение от Протокол №115 от 05.03.2015 год. Съветът на директорите на фонда одобрява промени в Методология за оценка и управление на риска в дейността на ФЛАГ като надбавката за макроикономически риск се увеличава от 0.25 % на 0.50%.

➤ 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.

➤ С решение № 12 от Протокол 127/30.11.2015 г. СД на ФЛАГ прие нов Правилник за дейността на „Фонд за органите на местното самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД. Новоприетият Правилник отменя действащия Правилник за дейността на „Фонд за органите на местното самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД, приет с решение на СД от 30 октомври 2008 г. и привежда Правилника в съответствие с Правилата за финансиране одобрени от Принципала на дружеството и е съобразен с параметрите на оперативните програми от програмен период 2014-2020.

➤ С решение № 13 от Протокол 127/30.11.2015 г. СД на ФЛАГ одобри изменението на Политиката по обезценка при кредитни загуби. На база промените се увеличава ставката при обща обезценка, както следва: при обезценка за мостови кредити – от 0.25% на 0.5%, при обезценка на кредити обслужвани за сметка на собствените приходи – от 1% на 1.25%.

1.10. Управление на временно свободните средства

В изпълнение на вътрешните правила за управление на временно свободните средства, през месец декември 2015 г. бе проведена процедура за избор на банка депозитар. С решение № 5 от Протокол 129/15.12.2015 г. СД на ФЛАГ одобри резултатите от проведена процедура за избор на банка депозитар и разкриването на специална сметка с характер на резервна за гарантиране обслужването на дълга по Заемното споразумение между ФЛАГ и ЕБВР.

Към края на отчетния период, дружеството има открита разплащателна сметка в УниКредит Булбанк АД с годишна доходност от 0.65% и резервна сметка с доходност от 1.30%.

1.11. Процедура за избор на служебен автомобил

През месец ноември 2015 г. СД на ФЛАГ одобри откриването на процедура по реда на глава 8 А от ЗОП с предмет „Доставка на един брой фабрично нов лек автомобил за нуждите на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД“. Процедурата включва и обратно изкупуване на автомобил ОПЕЛ ВЕКТРА, собственост на фонда.

1.12. Информация и публичност

Информацията на интернет страницата на ФЛАГ е поддържана и осъвременявана редовно. Представители на фонда взеха участие в срещи, дискуссионни форуми и обучения на Националното сдружение на общините в република България, като представиха политиките на фонда, възможностите за финансиране през програмен период 2014-2020, както и се предоставят конкретни консултации на екипите на общините.

Фонд ФЛАГ участва със свой щанд на състоялото се на 17 и 18 май 2015 г. изложение и Бора 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 представи 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 на финансов ресурс за финансиране за периода от 2016 – 2020 с цел осигуряване на ресурс за финансиране на проектите през следващия програмен период.

Информация за резултатите на фонда и планове за 2016г. са представени във в. „Строителство – градът“ и в-к „Строител“.

Представители на фонда участват редовно в работата на комитетите по наблюдение на ОП „Регионално развитие и ОП „Региони в растеж“, ОП „Околна среда“, както и в заседания на УС на Националното сдружение на общините в Република България.

2. Мониторинг

През 2015 год. продължи интензивната комуникация с Управляващите органи на ОП „Регионално развитие“, ОП „Околна среда“, Държавен фонд земеделие, относно изпълнението на проекти, за чието финансиране са подадени искания, както и за състоянието на проблемни проекти с вече отпуснати кредити от ФЛАГ. Осъществена е регулярна връзка за обмен на информация за извършени плащания и верификации, за констатирани нередности и други. Извършва се текущ преглед на портфейла и анализ на финансовото състояние на клиентите с цел предприемане на необходимите действия за редовно обслужване на кредитите и недопускане на просрочия.

Към 31 декември 2015 г. няма кредитни експозиции в просрочие.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

3. Финансово състояние**3.1 Отчет и структура на приходите и разходите**

Разходите на дружеството за 2015 год. са в размер на 8,539 хил. лв., от тях 2,895 хил. лв. разходи за обезценка на предоставените заеми. Приходите са в размер на 11,492 хил. лв. Отчет на приходите и разходите за годината са представени в таблицата по-долу:

	РАЗХОДИ в хил. лв.	8,539
1	Възнаграждения	524
2	Осигуровки	71
3	Одиторски услуги	12
4	Правни и консултантски услуги	22
5	Други външни услуги	34
6	Разходи за наем	59
7	Комуникационни услуги	8
8	Разходи за материали	20
9	Други разходи (почистване, абонамент, представителни)	38
10	Разходи за амортизации	10
11	Разходи за банкови такси и курсови разлики	1,126
12	Разходи за лихви по заеми ЕБВР	2,522
13	Разходи за лихви други заеми	1,198
14	Разходи за обезценка	2,895

	ПРИХОДИ в хил. лв.	11,492
1	Приходи от лихви по кредити	10,482
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	45
3	Приходи от такси по кредити	619
4	Приходи от лихви по депозити	306
5	Приходи от дивиденди	40

Структура на разходите

	РАЗХОДИ	Сума хил. лв	Дял в общите разходи в %
1	Текуща издръжка	125	1.46%
2	Външни услуги	68	0.80%
3	Придобиване на ДМА и амортизации	10	0.12%
4	Възнаграждения – персонал, СД	595	6.97%
5	Банкови такси, в т.ч. такса управляваща банка	1,126	13.19%
6	Разходи за лихви	3,720	43.56%
7	Обезценка	2,895	33.90%
	Общо разходи	8,539	100%

Структура на приходите

	ПРИХОДИ	Сума хил. лв	Дял в общите приходи в %
1	Приходи от лихви по кредити	10,482	91.21%
2	Приходи от наказателни лихзи по кредити	45	0.39%
3	Приходи от такси по кредити	619	5.39%
4	Приходи от лихви по депозити	306	2.66%
5	Приходи от дивиденди	40	0.35%
	Общо приходи	11,492	100%

- **Приходи от кредитна дейност** – близо 97% от общите приходи на дружеството се формират от кредитната дейност
- **Приходи от управление на временно свободните средства** – Само 2.66 % от приходите се формират от управлението на свободните средства

3.2 Резултати за текущия период

Печалбата на дружеството за 2015 г. преди данъчно облагане е в размер на 2,953 хил. лв., а нетната печалба е в размер на 2,662 хил. лв.

3.3 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2015 г. с решение на Борда на директорите, дружеството формира фонд "резервен" в размер на 10% от нетната печалба за 2014 г. в размер на 225 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 60% от остатъка, или 1,253 хил. лв., които са изплатени през годината.

3.4 Инвестиции

Към 31 декември 2015 г. „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД е единствен акционер във „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД, вписано в Агенция по вписванията на 23.04.2012г. Към 31.12.2015г. са сключени 13 договора за финансиране на градски проекти, като 9 от тях са изцяло завършени. Дружеството е изпълнило целите поставени в Оперативното споразумение и към 31.12.2015г. са инвестирани 18,739 хил. лв. или 76,5% от договорения условен заем.

4. Вероятно развитие на предприятието през 2016 г.

Бизнес - планът за 2016 г. е изготвен въз основа на:

- Сключените договори за кредит през 2015 г. и предходни години, чието обслужване продължава през 2016 г.;
- Параметри по искания за кредит, подадени към края на 2015 год.
- Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС, информация за ПРСР и ФМ на ЕИП, срещи с представители на УО на ОПОС, ОПРР и ТГС, проведени разговори и телефонна анкета с общини и заявена необходимост от финансов ресурс, информация от ИСУН;
- Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през периода от 2009 до 2015 год.
- Проучване в края на 2015 г. и началото на 2016 г. за планираното търсене на ресурс и графици и резултатите от обявените процедури за програмен период 2014 – 2020 г.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

4.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2016 г. в хил. лв. е представена в таблицата по-долу.

Програми	Мостово финансиране	Съфинансиране	Общо
ОПРР	-	1,246	1,246
ОПОС	25,800	18,600	44,400
ПРСР	-	-	-
ТГС и ЕИП	6,597	-	6,597
ФУГРС	-	5,545	5,545
Общо	32,397	25,391	57,788

Фондът разполага с необходимия финансов ресурс за да осигури очакваното търсете за финансиране през 2016г.

4.2 Финансови приходи и резултат

Общият размер на очакваните приходи от дейността за 2016 г. се прогнозира на обща стойност 7.8 млн. лв., като 97% от тях са очаквани приходи от лихви и такси по предоставени кредити.

4.3 Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2015 г. не са издавани, придобивани или прехвърляни акции от Дружеството.

4.4 Наличие на клонове и дъщерни дружества на предприятието

През 2012г. дружеството има създадено дъщерно дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД , 100% собственост на „Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ“ ЕАД, с капитал 500 хил.лева. Към 31.12.2015г. състоянието на капитала не е променяно и възлиза на 500 хил. лв. Целият размер на капитала е внесен.

Дружеството няма клонове към 31.12.2014 г. и към 31.12.2015 г.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор
23 Март 2016 г.

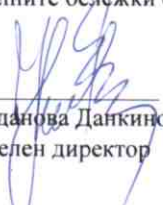


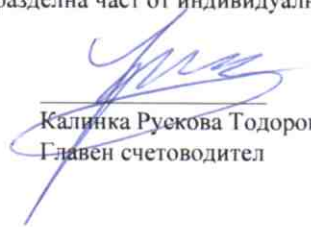
**ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	<u>Бележки</u>	<u>2015г.</u>	<u>2014г.</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	3.1	10,833	7,463
Разходи за лихви и такси	3.2	(4,846)	(3,981)
Приходи от дивиденди		40	13
Други приходи от дейността	3.3	619	639
Общо нетни оперативни приходи		6,646	4,134
Разходи за обезценка на предоставени заеми	9	(2,895)	(851)
Разходи за персонала	3.4	(595)	(519)
Разходи за амортизация	7	(10)	(16)
Други оперативни разходи	3.5	(193)	(253)
Печалба преди данъци		2,953	2,495
Разход за данък върху доходите	4	(291)	(247)
Печалба за годината		2,662	2,248
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2,662	2,248

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2016 г. Пояснителните бележки от страница 17 до страница 40 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.


Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор


Калинка Рукова Годорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:



Регистриран одитор
23 март 2016 г.



ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31 декември 2015 г.

Бележки	31 декември		
	2015г.	2014г.	
	хил. лв.	хил. лв.	
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	26,272	44,922
Вземания по надвнесен корпоративен данък	12	89	-
Вземания и предплатени разходи	6	10	15
Предоставени заеми	9	259,917	161,466
Предоставени заеми на свързани лица	9,17	17,960	3,688
Активи по отсрочени данъци	4	1	1
Машини и съоръжения	7	20	20
Дялове в предприятие от група	8	500	500
ОБЩО АКТИВИ		304,769	210,612
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Пасиви			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11	78	49
Данъчни задължения	12	-	41
Други задължения	13	482	390
Задължения по заеми	10	207,057	114,389
Общо пасиви		207,617	114,869
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	14.1	90,000	90,000
Законови резерви	14.2	1,922	1,697
Неразпределена печалба		5,230	4,046
Общо собствен капитал		97,152	95,743
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		304,769	210,612

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2016 г. Пояснителните бележки от страница 17 до страница 40 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Катинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:



Регистриран одитор
23 март 2016 г.



**ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

	Основен капитал (Бел. 14.1) <i>хил. лв.</i>	Неразпределена печалба <i>хил. лв.</i>	Законови резерви (Бел. 14.2) <i>хил. лв.</i>	Общо <i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2014 г.	60,000	3,751	1,431	65,182
Печалба за годината	-	2,248	-	2,248
Общо всеобхватен доход	-	2,248	-	2,248
Увеличение на основен капитал	30,000	-	-	30,000
Разпределение на дивиденди	-	(1,687)	-	(1,687)
Прехвърляне на резерви	-	(266)	266	-
На 31 декември 2014 г.	90,000	4,046	1,697	95,743
На 1 януари 2015 г.	90,000	4,046	1,697	95,743
Печалба за годината	-	2,662	-	2,662
Общо всеобхватен доход	-	2,662	-	2,662
Разпределение на дивиденди	-	(1,253)	-	(1,253)
Прехвърляне на резерви	-	(225)	225	-
На 31 декември 2015 г.	90,000	5,230	1,922	97,152

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2016 г. Пояснителните бележки от страница 17 до страница 40 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Руекова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор
23 март 2016 г.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

Бележки	2015г. <i>хил. лв.</i>	2014г. <i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени лихви по депозити в банки	305	858
Предоставени заеми на общини	(257,081)	(158,389)
Погасени заеми от общини	155,853	128,736
Предоставени заеми на свързани лица	(14,712)	(3,114)
Погасени заеми от свързани лица	445	342
Получени лихви по предоставени заеми	10,405	6,586
Плащания на доставчици	(858)	(802)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(577)	(527)
Други плащания и постъпления, нетно	736	817
Платен данък върху доходите	(421)	(218)
Нетни парични потоци използвани в оперативната дейност	(105,905)	(25,711)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на оборудване и други дълготрайни активи	(10)	(9)
Получени дивиденди	40	13
Нетни парични потоци, от/ използвани в инвестиционната дейност	30	4
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на основния капитал	-	30,000
Получени заеми	130,355	38,348
Платени заеми	(37,317)	(11,415)
Изплатени дивиденди	(1,253)	(1,687)
Платени лихви по заеми	(3,925)	(2,549)
Платени такси и комисионни по заеми	(635)	(67)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	87,225	52,630
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(18,650)	26,923
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5 44,922	17,999
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5 26,272	44,922

Индивидуалният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2016 г. Пояснителните бележки от страница 17 до страница 40 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор
23 март 2016 г.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалния финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 23 март 2016 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.

Този финансов отчет е индивидуален финансов отчет изготвен, съгласно изискванията на законодателството в България.

Дружеството е започнало организиране на процеса по изготвяне на своя консолидиран отчет за 2015 г. съгласно МСФО, приети от ЕС и в сила за 2015 г. Съгласно планираните дати, ръководството очаква консолидираният отчет да бъде готов и одобрен за издаване не по-късно от 30.04.2016 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

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

Към 31 декември 2015г., акционерите на Дружеството са:
Република България, представлявана от Министъра на Регионалното Развитие и Благоустройството - 100.00 %

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Настоящият индивидуален 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 Дружеството ръководството да използва прецъпки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-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 Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2015 г. Прилагането им не е довело до значителни промени в счетоводните политики на Дружеството.

Към датата на изготвяне на финансовия 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 Дружеството.

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. Дружеството възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет (продължение)

МСС 1 Представяне на финансови отчети (изменение): Инициатива за оповестяване

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху финансовите отчети.

Подобрения към МСФО 2012-2014

Тези подобрения имат ефект върху четири стандарта: МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности във връзка с методите на отписване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (с последващи изменения към МСФО 1) във връзка с договорите за услуги, МСС 19 Доходи на наети лица във връзка с дисконтовите проценти, МСС 34 Междинно финансово отчитане във връзка с оповестяването на информация.

Тези подобрения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези подобрения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 27 Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие: Плододайни растения

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи: Изясняване на допустимите амортизационни методи

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

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

МСФО 9 Финансови Инструменти

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

МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Одобрението на този стандарт от ЕС е отложено за неопределен период. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

МСФО 16 Лизинги

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2019г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет (продължение)

Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия – приложение на изключението за консолидация

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

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.

Одобрението на този стандарт от ЕС е отложено. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху финансовите отчети.

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

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

Изменение към МСС 7: Инициатива по оповестяването

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

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 Дружеството. 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 Дружеството 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. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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 Дружеството 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.

Дружеството 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.

Дружеството 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

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.

Покупките 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 Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Дружеството 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 котираат 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 Дружеството е приело задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

Когато Дружеството е прехвърлило 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 Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

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 Дружеството.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Обезценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството 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. 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 неплатежеспособност/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, Дружеството 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 Дружеството. 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 2015 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. Дружеството 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 Дружеството 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 дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

Дружеството 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 Дружеството.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 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.

Дружеството прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на обзрими параметри и свежда до минимум използването на необзрими 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 — Котирани (некорегирани) 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. Дружеството 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 обзримите параметри за да се потвърди, че промените са разумни.

Дружеството 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. Дружеството е задължено 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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 разграничими 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Инвестиции в дъщерни предприятия и консолидация

Дъщерни предприятия са всички предприятия (включително предприятия със специално предназначение), в които Дружеството има власт да управлява финансовата и оперативна политика, както и притежание на повече от половината от правата на глас. Дружеството също така оценява наличието на контрол, където не притежава повече от 50% от правата на глас, но е в състояние да управлява финансовата и оперативната политика по силата на де-факто контрол.

Инвестициите в дъщерни дружества в индивидуалните отчети се отчитат по цена на придобиване, намалена с обезценката.

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 Дружеството 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

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството 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 Дружеството 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми 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 община, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на общините 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Към 31 декември 2015 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 4,268 хил. лв. (2014: 1,373 хил лв). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9.

Корпоративен данък

Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на общата данъчна провизия. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е неуточнен в нормалния ход на дейността. Дружеството 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 2015 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от лихви

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	306	858
Приходи от предоставени заеми и вземания	10,527	6,605
Общо приходи от лихви	10,833	7,463

3.2 Разходи за лихви и такси

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	3,720	3,108
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	1,126	873
Общо разходи за лихви и такси	4,846	3,981

3.3 Други приходи от дейността

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	1	3
Приходи от такса управление и такса ангажимент	618	636
Общо други приходи от дейността	619	639

3.4 Разходи за персонала

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	524	456
Социални осигуровки	71	63
Общо разходи за персонала	595	519

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Други оперативни разходи

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводни и одиторски услуги	12	12
Наем	59	56
Разходи за материали	20	16
Юридически услуги	21	88
Преводи	-	2
Комуникации	8	7
Компютърна поддръжка	7	5
Консултантски услуги	1	20
Социални	2	2
Застраховки	1	1
Други	62	44
Общо други оперативни разходи	193	253

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 2014 г. са:

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	291	247
Разход за данък върху доходите	291	247

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2015 г. е 10% (2014 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., е представено по-долу:

	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	2,953	2,495
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2015 г. (2014 г.: 10%)	295	249
Постоянни разлики	(4)	(2)
Разход за данък върху доходите	291	247

Към 31 декември 2015 г. Дружеството не дължи корпоративен данък и има надвнесен корпоративен данък в размер на 89 хил.лв. Дължимият корпоративен данък към 31.12.2014 е 41 хил. лв.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

4. Данък върху доходите (продължение)

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

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Начислени и неизплатени приходи на физически лица и социални осигуровки свързани с тях	13	1	9	1

5. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	16,119	34,768
Краткосрочни депозити в банки	10,153	10,154
Общо парични средства и парични еквиваленти	26,272	44,922

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%. Краткосрочните депозити са със срок от една година, но с възможност сумите по тях да бъдат променяни в зависимост от ликвидните нужди на дружеството. Те се олихвяват по договорения лихвен процент, който за 2015 е 1,3 % годишно (2014г.: варираше от 1,5 до 4,00 % годишно). Разчети за вземания по лихви от депозити са включени в парични средства и парични еквиваленти, тъй като начислените суми са на разположение на дружеството при поискване. Справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на балансовата.

6. Вземания и предплатени разходи

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други вземания	10	15
Общо вземания и предплатени разходи	10	15

Другите вземания се отнасят за 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 2015 г.

7. Машини и съоръжения, програмни продукти

	Компютри	Стопански инвентар	Машини и оборудване	Транспортни средства	Програмни продукти	Други ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2014 г.	38	7	19	36	11	5	116
Придобити	6	-	2	-	-	-	8
Отписани ДМА	(4)	-	-	-	-	-	(4)
На 31 декември 2014 г.	40	7	21	36	11	5	120
Придобити	1	4	1	-	3	1	10
Отписани ДМА	(4)	(1)	-	-	-	-	(5)
На 31 декември 2015 г.	37	10	22	36	14	6	125
Амортизация:							
На 1 януари 2014 г.	(29)	(7)	(4)	(36)	(11)	(1)	(88)
Начислена амортизация за годината	(11)	-	(4)	-	-	(1)	(16)
Отписана амортизация	4	-	-	-	-	-	4
На 31 декември 2014 г.	(36)	(7)	(8)	(36)	(11)	(2)	(100)
Начислена амортизация за годината	(3)	-	(4)	-	(1)	(2)	(10)
Отписана амортизация	4	1	-	-	-	-	5
На 31 декември 2015 г.	(35)	(6)	(12)	(36)	(12)	(4)	(105)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2014 г.	9	-	15	-	-	4	28
На 31 декември 2014 г.	4	-	13	-	-	3	20
На 31 декември 2015 г.	2	4	10	-	2	2	20

8. Дялове в предприятие от група

С решение на принципала на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД в лицето на Министерството на Регионалното развитие и Благоустройството 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 венесен 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

9. Предоставени заеми

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми на общини	263,926	162,697
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на общини	259	142
Обезценка на вземания по предоставени заеми на общини	(4,268)	(1,373)
Общо предоставени кредити на общини, нетно	259,917	161,466
Предоставени заеми на свързани лица	17,953	3,686
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на свързани лица	7	2
Общо предоставени заеми на свързани лица	17,960	3,688
Общо предоставени заеми	277,877	165,154

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини и едно държавно дружество. Една част от предоставените заеми – 129,469 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми, а 134,457 хил. лв. са за кредитиране на собствени дейности на общините.

През 2014г. заемите за мостово финансиране са били съответно 99,948 хил. лв, тези за кредитиране на собствени дейности са 62,749 хил. лв.

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 три конкретни общини. Преценката е направена в съответствие с Политиката на фонда за обезценка при кредитни загуби.

Към 31.12.2015г. обезценката на кредити с мостово финансиране е 647 хил.лв. (573 хил. лв. към 31.12.2014г.), а обезценката на кредитите погасявани със собствени средства към 31.12.2015г. е 3,621 хил. лв (800 хил. лв към 31.12.2014г.)

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

Промените в начисленията за загуби от обезценка на предоставени заеми през 2015 г. и 2014 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
Състояние към 1 януари 2014 г. в т.ч.	(522)
- за мостово финансиране	(268)
- за собствено финансиране	(254)
Начислени през годината – в т.ч.	(851)
- за мостово финансиране	(305)
- за собствено финансиране	(546)
Състояние към 31 декември 2014 г. в т.ч.	(1,373)
- за мостово финансиране	(573)
- за собствено финансиране	(800)
Начислени през годината – в т.ч.	(2,895)
- за мостово финансиране	(74)
- за собствено финансиране	(2,821)
Състояние към 31 декември 2015 г. в т.ч.	(4,268)
- за мостово финансиране	(647)
- за собствено финансиране	(3,621)

Към 31.12.2015 са начислени обезценки на портфейлна база в размер на 2,226 хил. лв. (2014; 1,288 хил. лв.).
 Към 31.12.2015 са начислени и специфични обезценки в размер на 2,042 хил. лв. (2014; 85 хил. лв).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

10. Задължения по заеми

		31 Декември	
		2015 г.	2014 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Задължения по заем 1 към ЕБВР	август 2023 г.	45,636	51,341
Задължения по заем 3 Т1 към ЕБВР	август 2018 г.	25,054	33,406
Задължения по заем 3 Т2 към ЕБВР	август 2023 г.	26,078	29,337
Разрочени такси по договори с ЕБВР		(757)	(926)
Начислени дължими лихви		986	1,231
Общо задължения по заем в ЕБВР		96,997	114,389
Задължения по револвиращ заем към Уникредит	януари 2018 г.	20,000	-
Задължения по револвиращ заем към СИБанк	юни 2018 г.	38,918	-
Задължения по револвиращ заем към ДСК	юни 2019 г.	38,356	-
Задължения по револвиращ заем към Общинска банка	март 2016г.	13,080	-
Разрочени такси по договори за револвиращ за кредит		(334)	-
Начислени дължими лихви		40	-
Общо задължения по револвиращи заеми		110,060	-
Общо задължения по заеми		207,057	114,389

Задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) са в следствие на усвояването на средства по 2 действащи договори 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.)

Срокът на заемът е 15 години, с 3 години гратисен период. За периодът след гратисния следва да се извършват по две равни вноски в година от февруари 2012г. до август 2023г. 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 Дружеството. Допълнително са предвидени такси: (а) годишна такса ангажимент; (б) еднократна такса по първоначални разходи (Front - End Fee); (в) годишна административна такса.

Към 31 декември 2015 г., Дружеството е усвоило пълния размер на заема 35,000 хил. евро (68,454 хил. лв.) от предоставения ресурс и не е в нарушение на клаузите по договора в ЕБВР за капиталова и финансова адекватност. През 2015 г. е четвъртата поред година на погасяване на заема и са извършени две погасителни вноски на обща стойност 5,704 хил. лв.

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

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

Срокът на Транш 1 е 5 години, без гратисен период, като годишно следва да се извършват по две равни вноски от февруари 2014г. до август 2018г. 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 Дружеството. Допълнително са предвидени такси: (а) годишна такса ангажимент; (б) еднократна такса по първоначални разходи (Front - End Fee); (в) годишна административна такса, г) синдикирана такса.

Срокът на Транш 2 е 10 години, с едногодишен гратисен период. За периодът след гратисния следва да се извършват по две равни вноски в година от февруари 2015г. до август 2023г. 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 Дружеството. Допълнително са предвидени такси: (а) годишна такса ангажимент; (б) еднократна такса по първоначални разходи (Front - End Fee); (в) годишна административна такса, г) синдикирана такса.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

10. Задължения по заеми (продължение)

Към 31 декември 2015 г., Дружеството е усвоило заема в размер на 35,000 хил. евро (68,454 хил. лв.) от предоставения ресурс и не е в нарушение на клаузите по договора в ЕБВР за капиталова и финансова адекватност.

През 2015 дружеството е погасило вноски по транш 1 на стойност 8,351 хил лв, и 3,260 хил лв. по транш 2.

През 2014 погашенията по този кредит са за 5,711 хил лева по транш 1 и не са правени погашения по транш 2.

През 2015 започна усвояване по сключен 06.11.2014 револвиращ заем по договор с Уникредит Булбанк в размер на 40,000 хил лв. Усвоена е цялата сума на заема и към 31.12.2015 са погасени 20,000 хил.лв.

Поради нарастваща нужда от финансиране през 2015 са сключени още 3 договора за револвиращи кредити, както следва:

- със Си Банк на 04.06.2015 за 20,000 хил.евро (39,167 хил.лв) за срок от три години, от които са усвоени 38,918 хил.лв

- с Банка ДСК на 09.06.2015 за 40,000 хил.лв за срок от четири години, от които са усвоени 38,356 хил.лв.

- с Общинска банка на 23.11.2015 за 14,000 хил лв за срок от четири месеца, от които са усвоени 13,080 хил.лв.

11. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2015 г. са във връзка с начислени допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към персонала	64	34
Задължения за осигуровки	14	15
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	78	49

12. Вземане (задължение) за корпоративен данък

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземане / (Задължение) за данъци към 1 януари	(41)	(11)
Платен данък през годината	421	217
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(291)	(247)
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември	89	(41)

13. Други задължения

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други задължения	482	390
<i>в т.ч Условна такса за разглеждане на кредит</i>	128	169
<i>Гаранция за изпълнение</i>	348	165
<i>Задължения към доставчици</i>	6	52
<i>Разчети по такси</i>	-	4
Общо други задължения	482	390

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	31 декември	
	2015г.	2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
90,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	90,000	90,000
Общо основен капитал	90,000	90,000

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 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 2015 г. законовите резерви възлизат на 1,922 хил. лв. (2014 г.: 1,697 хил. лв.).

15. Разпределени дивиденди

Съгласно разпореждане № 1 на МС от 16.03.2015 г. през 2015 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 1,253 хил. лв. (2014 г.: 1,687 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 13,93 лв. (2014 г.: 28,12 лв.).

16. Ангажменти и условни задължения

Правни искиове

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

Заемни ангажменти

Към 31.12.2015 дружеството има поети заемни ангажменти по 1 сключен договор за кредит с общини, на обща стойност 153 хил.лв, без извършени усвоявания към края на годината. За предходната година съответно договорите са били 22 на обща стойност 48,627 хил.лв.

Ангажменти свързани с наеми / оперативни лизинги

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

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.

Възнаграждения на ръководен персонал

През 2015 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 120 хил.лв. (2014 г.: 110 хил.лв.).

Сделки със свързани лица

През 2012 е сключено оперативно споразумение между ЕИБ, дъщерното дружество ФУГРС ЕАД и ФОМСБ ФЛАГ ЕАД. По силата на допълнително подписан договор за кредитна линия между ФУГРС ЕАД и ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, е договорен кредит на обща стойност 24,500 хил.лв.

През 2015 г. по кредита са усвоени 14,712 хил лв, погасени са 446 хил. лв, начислени са 231 хил. лв лихви, получени са 225 хил. лева лихви и има остатък от 7 хил. лева неполучени лихви към края на годината.

Към 31.12.2014 по тази кредитна линия са усвоени 3,114 хил лв, погасени са 342 хил. лв, начислени са 88 хил. лв лихви, получени са 93 хил. лева лихви и има остатък от 2 хил. лева неполучени към края на годината.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, предоставени кредити, парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2015г., както и през 2014г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството 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 промените 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 са приемат за константни.

		Ефект върху печалбата преди данъци <i>хил. лв.</i>
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)

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

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

Лихвен риск (продължение)

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци
2014г.		<i>хил. лв.</i>
Получени заеми в евро	+0.5%	(570)
Предоставени заеми в лева	+0.5%	832
Получени заеми в евро	-1%	1141
Предоставени заеми в лева	-1%	(1,664)

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството 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.

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

Пасиви

Към 31 декември 2015 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	23,497	11,328	158,059	28,235	221,120
Търговски и други задължения	-	482	-	-	-	482
	-	<u>23,979</u>	<u>11,328</u>	<u>158,059</u>	<u>28,235</u>	<u>221,602</u>

Към 31 декември 2014 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	10,171	10,047	78,056	28,212	126,486
Търговски и други задължения	-	390	-	-	-	390
	-	<u>10,561</u>	<u>10,047</u>	<u>78,056</u>	<u>28,212</u>	<u>126,876</u>

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия 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	26,272	-	26,272
Други вземания	10	-	10
Предоставени заеми	181,908	95,969	277,877
Общо активи	208,190	95,969	304,159
Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	Обща сума
Други задължения	482	-	482
Задължения по заеми	31,444	175,613	207,057
Общо пасиви	31,926	175,613	207,539

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2014 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	44,922	-	44,922
Други вземания	15	-	15
Предоставени заеми	115,847	49,307	165,154
Общо активи	160,784	49,307	210,091
Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	Обща сума
Други задължения	390	-	390
Задължения по заем от ЕБВР	17,316	97,073	114,389
Общо пасиви	17,706	97,073	114,779

Валутен риск

Дружеството не извършва покупки, продажби и предоставяне на заеми в чуждестранни валути, а получените заеми са в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството не е значителен.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

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

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения/договорен срок. В края на 2015 г. остатъкът от задълженията на общините към Дружеството е в размер на 264,186 хил. лв, а към края на 2014 година е бил 162,839 хил. лв. През 2015 Дружеството има вземания по предоставени заеми на свързани лица – 17,960 хил. лв. (2014 г.: 3,688 хил. лв.)

Управлението на кредитния риск през 2015 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране“ и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния риск е осигуряване прилагането на подходяща инвестиционна политика по отношение на притежаваните финансови средства и респективно - съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит, депозит или вземане.

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. В съответствие с 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 Poog`s или Fitch, или б) Ва2, присъдена от Moody`s.

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 2015 г. е на портфейлна база, като има и обезценки на специфични експозиции.

Максималната експозия на Дружеството към кредитен риск към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. е както следва:

	2015 г.		2014 г.	
	Брутна	Нетна	Брутна	Нетна
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	26,272	26,272	44,922	44,922
Предоставени заеми	282,145	277,877	166,527	165,154
Други вземания	10	10	15	15
Общо активи	308,427	304,159	211,464	210,091

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

Към края на 2014 г няма просрочени кредити. Към 31.12.2014г. са активни 6 реструктурирани кредити, които се обслужват редовно и са на стойност 3,400 хил. лв. или 2,06 % от общия кредитен портфейл.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за акционера. Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Дружеството попада под действието на Постановленията на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2015 г., както и през 2014 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

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.

Дружеството 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, тъй като те са с краткосрочен характер и приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия. Дружеството е направило анализ на справедливите стойности на депозитите с фиксиран лихвен процент и счита, че те се доближават до балансовата им стойност.

20. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след 31 декември 2015г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРА НА ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на *ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД* (Дружеството), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от Ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от управлението, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на *ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД* към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38, ал.4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на *ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД*. Годишният индивидуален доклад за дейността, изготвен от ръководството на Дружеството, не е част от индивидуалния финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния индивидуален доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на *ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД* се носи от Ръководството на Дружеството.


Красимира Радева
ДЕС, Регистриран одитор



Управител
Специализирано одиторско предприятие
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

23 март 2016 г.
София