

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2012 година

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Съдържание

Обща информация.....	1
Доклад за дейността.....	2
Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход.....	10
Неконсолидиран отчет за финансовото състояние	11
Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал	12
Неконсолидиран отчет за паричните потоци.....	13
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	14
2.1 База за изготвяне	14
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	18
3. Приходи и разходи.....	26
4. Данъци върху дохода.....	27
5. Парични средства и парични еквиваленти	28
6. Вземания и предплатени разходи	28
7. Машини и съоръжения	29
8. Дялово в предприятия от групата	29
9. Предоставени заеми	29
10. Задължения по заеми	31
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	31
12. Вземания по надвнесен корпоративен данък	32
13. Други задължения	32
14. Основен капитал и резерви	32
15. Разпределени дивиденди	33
16. Ангажменти и условни задължения	33
17. Оповестяване на свързани лица	33
18. Цели и политика за управление на финансовия риск	34
19. Финансови инструменти	39
20. Събития след отчетната дата.....	39
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
Ивелина Веселинова Василева – заместник-председател
Емил Руменов Савов - член
Даниел Браян Берг - член
Надя Йорданова Данкинова- член
Деница Пламенова Николова- 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. “Солунска” № 27

Правен консултант

Десислава Иванова-Атанасова

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк
Райфайзенбанк
Банка ДСК
Юнионбанк

Одитор

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
1000 София
Бул. Мария Луиза № 9-11

ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за 2012 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.

1. Бизнес програма

1.1. Капитал и кредитен ресурс

Акционерният капитал на дружеството е 60,000 хил. лв., платен на три вноски през 2008г. и 2009г. Договореният дългосрочен кредитен ресурс е в размер на 35,000 хил. евро, предоставен по силата на Заемно споразумение № 37525 от 22.12.2008г. с Европейската банка за възстановяване и развитие. Към 31.12.2012г. фонд ФЛАГ разполага с финансов ресурс в размер на 122,750 хил. 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 2012г. бяха проведени 15 заседания.

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

- На 27 януари 2012г. с Протокол № ТЗ - 8/27.01.2012г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Екатерина Спасова Гечева – Захариева като член на СД и на нейно място избира Добромир Проданов Симидчиев за член на СД.
- С решение № 1 от Заседание на СД Протокол № 70 от 24 февруари 2012г. Добромир Симидчиев е избран за Председател на СД.
- В края на 2012г. Съветът на директорите е в следния състав: Добромир Симидчиев (Представител на МРРБ) – Председател, Ивелина Василева (Представител на МОСВ) – заместник председател, Деница Николова (Представител на МРРБ) – член, Емил Савов (Представител на Министър по управление на средствата от Европейския съюз) – член, Юлия Цолова (Представител на МФ) – член, Даниел Берг (Представител на ЕБВР) – член и Надя Данкинова (Представител на Национално сдружение на общините в РБ) – член и изпълнителен директор.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя неконсолидиран 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 неконсолидиран финансов отчет към 31 декември 2012г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като неконсолидирания 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 2012г. фондът разполага с основния си персонал с подходяща квалификация и опит с оглед изпълнението на кредитната дейност. Структурата и числеността на персонала са представени в таблицата по долу.

Длъжност	Одобрена численост за 2012г.	Численост към 31.12.2012г.
Директор на дирекция „Проекти и мониторинг“	1	1
Директор на дирекция „Кредитиране“	1	1
Директор на дирекция „Финанси и управление на риска“	1	1
Експерти в дирекция „Проекти и мониторинг“	3	2
Експерти в дирекция „Кредитиране“	4	3
Експерти в дирекция „Финанси и управление на риска“	1	1
Вътрешен одитор	1	1
Офис мениджър	1	1
Общо	13	11

Счетоводното и правното обслужване, както и поддръжката на компютърната мрежа, се извършват от външни доставчици.

1.4. Външен одитор за 2012 г.

На свое заседание от 25 септември 2012г. Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор за 2012г. като одобри „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД за изпълнител. В последствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ - 107/15.10.2012г. на Министъра на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

1.5. Заемни споразумения с ЕБВР

През 2012г. кредитния ресурс по Заемно споразумение № 37525 от 22.12.2008 г. с Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 35,000 хил.евро е изцяло усвоен. През 2012г. започва погасяването на кредита, като бяха изплатени две погасителни вноски съответно на 03.02.2012г. и на 03.08.2012г. в общ размер на 5,704 хил. лв.

1.6. Управляваща банка

През 2012г. Управляваща банка на фонда продължава да бъде „УниКредит Булбанк”АД. Същата е избрана чрез открита процедура по ЗОП, подписан договор на 21.11.2011г., със срок за изпълнение на поръчката - 3 години.

1.7. Основни резултати от кредитната дейност за 2012г.

През 2012 г. са постъпили 168 искания за кредит на обща стойност 148,500 хил. лева за реализиране на проекти на стойност 313,300 хил. лева.

Одобрените през 2012г. са 153 кредита на 87 общини, на обща стойност 136,560 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 299,100 хил. лв. Усредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 45.7%. „Типичният” кредит, предоставян на общините, е за мостово кредитиране за 849 хил. лв. с матуритет от 12 месеца.

Таблицата по-долу представя информация за предоставените кредити за 2011г. и 2012г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

Вид кредити	Брой кредити за 2011г.	Стойност на отпуснатите кредити за 2011г. в хил. лв	Брой кредити за 2012г.	Стойност на отпуснатите кредити за 2012г. в хил. лв
Дългосрочни	44	44,695	55	42,398
в т.ч. мостово	37	40,636	25	29,779
в т.ч. със собствени средства	7	4,059	30	12,619
Краткосрочни	62	50,748	98	94,162
в т.ч. мостово	62	50,748	96	92,804
в т.ч. със собствени средства	0	0	2	1,358
Общо	106	95,443	153	136,560

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 2012г. по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер в хил. лв.	Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Регионално развитие	92	93,781	33	4,997	987	8	84	22
Околна среда	11	10,899	74	3,107	991	8	86	34
ПРСР	22	12,723	94	1,966	578	9	81	20
ТГС	28	19,157	75	3,874	684	5	18	11

По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер в лв.	Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	122	123,562	33	4,997	1,013	5	21	12
Собствени средства	31	12,998	65	1,966	382	12	86	50

Усвоените средства през 2012г. по сключени договори за кредит възлизат на 132,153 хил. лв. (61,552 хил. лв. за 2011г.), а погасенията са в размер на 85,395 хил. лв. (42,750 хил. лв. за 2011г.).

През 2012г. по 101 договора за кредит са сключени 142 анекса основно в частта на графика и сроковете за погасяване на кредита. От всички подписани анекси – 142 броя, 10 са свързани с промяна на източника за погасяване на кредита. Останалите са свързани основно с промяна в сроковете за усвояване и погасяване на кредита, промяна на бюджетни сметки.

От подадените през 2012г. искания за кредит, 15 на обща стойност 9 млн. лв., са в процес на разглеждане към 31.12.2012г.

През 2012г. 72 кредита на стойност 66,000 хил. лв. са изцяло погасени.

Към 31.12.2012г. активни са 156 кредита с активна главница 113,191 хил. лева.

Към края на 2012г. три договора на 2 общини – Велинград и Мирково са в просрочие от 7 дни. Просрочието на община Мирково е поради преведени в последния работен ден на годината средства отДФЗ. Няма кредити с просрочие над 30 дни.

1.8. Промени в кредитната и ценова политики на ФЛАГ

➤ С решение от 25 септември 2012г. СД одобри промени в Правилата за финансиране и кредитирането, като Фондът може да предоставя заеми за финансиране на дейности, свързани с одобрени за финансиране от Оперативни програми на ЕС инфраструктурни проекти за изграждането на инженерна и социална инфраструктура, когато допринасят за цялостното ѝ изграждане, но не са включени в бюджета на проекта.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

➤ С решение от 20 януари 2012г. СД одобри промени в ценовата политика на фонда, свързана с новите правила за заплащане на управляващата банка, а именно: Възнаграждението на управляващата банка се определя като месечна такса в размер на 100 лева. Таксата се заплаща ежемесечно от месеца на първо усвояване по договора до месеца на окончателно погасяване на кредита и се заплаща едновременно с изплащането на дължимите лихви. Маржът на ФЛАГ се изменя на 1.85% при подписване на анекс, единствено за действащите към 20 януари 2012г. договори за кредит.

1.9. Информация и публичност

Традиционно представители на фонда участват в срещи и дискусии на форуми на общините, организирани от Националното сдружение на общините в РБ, на които се представят възможностите на фонда и се извършват конкретни консултации с общините. През годината представители на фонда взеха участие в поредица семинари, организирани от Камарата на строителите в България на тема „Проблеми при усвояването на Европейските фондове и пътища за тяхното решаване”. Информацията на интернет страницата на ФЛАГ е поддържана и осъвременявана редовно.

Представители на фонда участваха в работата на комитета по наблюдение на ОП „Регионално развитие” и ОП „Околна среда”, както и месечни работни срещи на Управляващите органи с представители на общините.

2. Финансово състояние

2.1 Отчет и структура на приходите и разходите

i. Отчет за приходите и разходите

РАЗХОДИ в хил. лв.		3,823
1	Възнаграждения	331
2	Осигуровки	43
3	Счетоводни и одиторски услуги	50
4	Правни и консултантски услуги	12
5	Други външни услуги (поддръжка на хардуер и софтуер, преводи, застарховки)	16
6	Разходи за наем	49
5	Комуникационни услуги	7
6	Разходи за материали	15
7	Други разходи (почистване, разходи за вход, автомивка, абонамент,)	33
8	Разходи за амортизация	17
15	Разходи за банкови такси	384
16	Разходи за лихви по заем ЕБВР	2,645
18	Разходи за обезценка	221

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

ПРИХОДИ в хил. лв.		7,068
1	Приходи от лихви по кредити	4,320
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	33
3	Приходи от такси по кредити	204
4	Приходи от лихви по депозити, начислени и неполучени през 2012 г.	220
5	Приходи от лихви по депозити, начислени и получени през 2012г.	2,291

ДЕПОЗИТИ в хил. лв.		14,702
1	Райфайзен	5,000
2	Уникредит	5,402
3	Уникредит – рез.сметка ЕБВР	4,300

ii. Структура на разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	76	1.99
Външни услуги	106	2.77
Придобиване на ДМА и амортизации	17	0.44
Възнаграждения – персонал, СД	374	9.78
Такса управление за Управляваща банка, други банкови такси	342	8.95
По заемите от ЕБВР – лихви	2,645	69.19
По заемите от ЕБВР – такси	42	1.10
Обезценка/провизии	221	5.78
	3,823	100

В разходите за лихви по заеми за 2012 г. са включени лихви в размер на 245 хил.лв., които се отнасят към 2010г. в размер на 71 хил. лв. и за 2011г.. в размер на 174 хил.лв. Разходите са начислени от ЕБВР през 2013г.

iii. Приходи

Общите приходи на фонда за периода възлизат на 7,068 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2012 г.	Дял
Лихви и такси по кредити и други приходи	4,557	64.47%
Доходност от депозити	2,511	35.53%
Общо	7,068	100

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

От предоставени кредити – при усреднен лихвен процент от 4.694% доходността, включваща лихвен процент и такса ангажимент, е в размер на 4,557 хил. лв.

От управление на временно свободни средства – Към 31.12.2012г. ФЛАГ има сключени три договора с банки за депозити от отворен тип. Общата доходност от управлението на временно свободните средства е в размер на 2,511 хил. лв., като по източници се разпределя по следния начин:

Източник	Платени през 2012 г. (в хил. лв.)	Дължими към 31.12.2012 г. (в хил. лв.)	Общо (в хил. лв.)
„Райфайзен банк“ ЕАД	1,886	9	1,895
„УниКредит Булбанк“ АД	13	199	212
„УниКредит Булбанк“ АД – резервна сметка	177	12	189
„Банка ДСК“ ЕАД	47	-	47
„МКБ Юнионбанк“ АД	168	-	168
Общо:	2,291	220	2,511

2.2 Резултати за текущия период

Печалбата на дружеството за 2012г. преди данъчно облагане е 3,245 хил. лв., а нетната печалба - 2,920 хил. лв. Реалната печалба на дружеството за 2012г. преди облагане е 3,490 хил. лв., съответно нетната печалба – 3,166 хил. лв. и е коригирана с разходи за 2010г. и 2011г. в размер на 245 хил.лева.

2.3 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2012г. с решение на Борда на директорите, дружеството формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба за 2011г. в размер на 316 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 80% от остатъка, или 2,276 хил. лв., които са изплатени през годината.
По силата на ПМС № 367 от 29 дек. 2011г. като дивидент са разпределени и изплатени през 2012г. и неразпределените печалби за 2008г., 2009г. и 2010г. с общ размер 1,644 хил.лв.

2.4 Инвестиции

Към 31 декември 2012г. „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 декември 2012г. дружеството все още няма дейност.

3. Вероятно развитие на предприятието през 2013г.

Бизнес - планът за 2013г. е изготвен въз основа на:

- Сключените договори за кредит през 2012 г.и предходни години, чието обслужване продължава през 2013г.;
- Очаквани параметри по искания за кредит, подадени към края на 2012г. и в процес на обработка;
- Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС, информация за ПРСР, срещи с представители на УО на ОПОС и ОПРР, проведени разговори с общини и заявена необходимост от финансов ресурс;
- Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през периода от 2009г. до 2012г.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад за дейността

3.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2013г. в хил. лв. е представена в таблицата по-долу.

Програми/вид кредити	Мостово финансиране (хил. лв.)	Общинско съфинансиране (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
ОПРР	124,900	11,300	136,200
ОПОС	46,500	18,900	65,400
ПРСР	6,900	-	6,900
ТГС	27,900	-	27,900
Общо:	206,200	30,200	236,400

За осигуряване на необходимия кредитен ресурс Фондът е започнал преговори с ЕБВР за нов заем в размер на около 40 млн. евро.

3.2 Финансови постъпления и резултат

Общият размер на очакваните постъпления от дейността се прогнозира на обща стойност 5.7 млн. лв., като 92% от тях са приходи от предоставени кредити на общините.

3.3 Информация по чл. 187 д и чл. 247 от Търговския закон

През 2012г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3.4 Наличие на клонове на предприятието

През 2012г. дружеството има създадено дъщерно дружество – „Фонд заустойчиво градско развитие на София“ ЕАД, 100% собственост на „Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ“ ЕАД, с капитал 500 хил.лева.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

27 Март 2013г.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	Бележки	2012г. хил. лв.	2011г. хил. лв.
Приходи от лихви	3.1	6,864	7,724
Разходи за лихви и такси	3.2	(3,029)	(3,648)
Други приходи от дейността, нетно		204	70
Общо нетни оперативни приходи		4,039	4,146
Разходи за обезценка на предоставени заеми	9	(221)	(65)
Разходи за персонала	3.3	(374)	(333)
Разходи за амортизация	7	(17)	(14)
Други оперативни разходи	3.4	(182)	(222)
Печалба преди данъци		3,245	3,512
Разход за данък върху доходите	4	(325)	(351)
Печалба за годината		2,920	3,161
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2,920	3,161

Неконсолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 март 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 39 са неразделна част от неконсолидирания финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКулърс Одит ООД

27 март 2013г.

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

Към 31 декември 2012 г.

	Бележки	31 декември	
		2012г.	2011г.
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	14,953	68,690
Вземания по надвнесен корпоративен данък	12	80	110
Вземания и предплатени разходи	6	9	4
Предоставени заеми	9	112,871	66,304
Активи по отсрочени данъци		-	1
Машини и съоръжения	7	21	13
Програмни продукти	7	4	8
Дялове в предприятие от група	8	500	-
ОБЩО АКТИВИ		128,438	135,130
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Пасиви			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11	31	28
Други задължения	13	104	125
Задължения по заем от ЕБВР	10	63,675	69,349
Общо пасиви		63,810	69,502
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	14.1	60,000	60,000
Законови резерви	14.2	1,139	823
Неразпределена печалба		3,489	4,805
Общо собствен капитал		64,628	65,628
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		128,438	135,130

Неконсолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 март 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 39 са неразделна част от неконсолидирания финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Исполнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
27 март 2013г.

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 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 2011 г.	60,000	5,585	342	65,927
Печалба за годината	-	3,161	-	3,161
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	3,161	-	3,161
Разпределение на дивиденди (Бел. 15)	-	(3,460)	-	(3,460)
Прехвърляне на резерви	-	(481)	481	-
На 31 декември 2011 г.	60,000	4,805	823	65,628
На 1 януари 2012 г.	60,000	4,805	823	65,628
Печалба за годината	-	2,920	-	2,920
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	2,920	-	2,920
Разпределение на дивиденди (Бел. 15)	-	(3,920)	-	(3,920)
Прехвърляне на резерви	-	(316)	316	-
На 31 декември 2012 г.	60,000	3,489	1,139	64,628

Неконсолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 март 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 39 са неразделна част от неконсолидирания финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Годорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
27 март 2013г.

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	Бележки	2012г. хил. лв.	2011г. хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени лихви по депозити в банки		2,510	5,016
Заеми, предоставени на общини		(132,153)	(61,552)
Заеми, погасени от общини		85,395	42,750
Получени лихви по предоставени заеми		4,323	2,691
Плащания на доставчици		(495)	(214)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(390)	(340)
Други (плащания)/постъпления, нетно		173	152
Платен данък върху доходите	12	(295)	(670)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативната дейност		(40,932)	(12,167)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на оборудване и други дълготрайни активи		(21)	(10)
Вноски по основен акционерен капитал	8	(500)	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		(521)	(10)
Парични потоци от финансова дейност			
Получен заем от ЕБВР		(5,705)	-
Изплатени дивиденди	15	(3,920)	(3,460)
Платени лихви по заем от ЕБВР		(2,639)	(2,421)
Платени такси и комисионни по заем от ЕБВР		(20)	(341)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		(12,284)	(6,222)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(53,737)	(18,399)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5	68,690	87,089
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5	14,953	68,690

Неконсолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 27 март 2013 г.

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 39 са неразделна част от неконсолидирания финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова-Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
27 март 2013г.

Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

1. Корпоративна информация

Неконсолидираният финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2012г., е изготвен на 4 март 2013г. и одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 27 март 2013г.

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.

Към датата на одобрението на настоящите индивидуални финансови отчети, Дружеството не е изготвило консолидиран финансов отчет за Дружеството и нейното дъщерно предприятие („Групата“) в съответствие с МСФО, каквото е изискването на МСС 27.42. Дружеството е приложила интерпретацията, включена в дневния ред на Европейската Комисия сектор „Вътрешен пазар и услуги“ за срещата на Счетоводния Регулативен Комитет (документ ARC/08/2007), касаеща връзката между регулациите по МСС и четвърта и седма директиви отнасящи се до търговските закони. Отдела по Услугите в Комисията е на мнение, че ако Дружеството избере или е задължено да представи годишните си финансови отчети в съответствие с МСФО, приети в ЕС, то те могат да бъдат подготвени и заверени отделно от консолидираните такива.

В консолидираните финансови отчети, инвестицията в дъщерно дружество (дружествата където Групата директно или индиректно има възможност да упражнява контрол върху дейността) биха били консолидирани.

Както е оповестено в приложение 10 дъщерното дружество е регистрирано през 2012, към датата на баланса няма дейност и освен внесения капитал не са настъпили други икономически събития, изискващи финансово отчитане, които биха имали съществен ефект върху настоящия неконсолидиран финансов отчет.

Тези индивидуални финансови отчети са изготвени, заради изискванията на законодателството в България.

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 2012г., акционерите на Дружеството са:

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

2.1 База за изготвяне на неконсолидирания финансов отчет

Настоящият неконсолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Настоящият неконсолидиран 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 Предприятието 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 Приложение о).

(а) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Няма нови стандарти и изменения на стандарти, приети от Дружеството за финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.1 База за изготвяне на неконсолидирания финансов отчет (продължение)

(б) Нови стандарти и изменения, както и разяснения, задължителни за прилагане за първи път за финансовата година започваща на 1 януари 2012г, но неприложими за Дружеството в момента (въпреки, че могат да окажат влияние върху отчитането на бъдещи транзакции и събития)

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересованите да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на транзакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано

МСФО 7 „Финансови инструменти”(промени), (издаден през декември 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на дружеството да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетиране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

МСФО 13 “Оценяване по справедлива стойност” (издаден през май 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.) има за цел да подобри съпоставимостта и да намали сложността чрез предоставяне на точна дефиниция на справедливата стойност и единствен източник за оценка на справедливата стойност и изисквания за оповестяване приложими за МСФО. Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСС 1, „Представяне на финансови отчети” (изменен), (издаден през юни 2011г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват дружествата да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход”. Измененията нямат влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 19 „Доходи на наети лица” (промени), (издаден през юни 2011г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.), налага значителни промени в признаването и оценката на определени разходи за дефиниран пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за дефинирани доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход. Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСС 32 „Класификация на права”(промени), (издаден през декември 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация” и на това, че някои от системите за брутно уреждане могат да бъдат считани еквивалентни на нетно уреждане.

Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.1 База за изготвяне на некондолисирания финансов отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано (продължение)

Други нови и променени стандарти и тълкувания, които не се очаква да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО" - промяна, отнасяща се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания (издаден през декември 2010г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.).

МСФО 10 "Консолидирани финансови отчети" (издаден през май 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.).

МСФО 11 "Съвместни споразумения" (издаден през май 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.).

МСФО 12 "Оповестяване на дялови участия в други предприятия" (издаден през май 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.).

МСС 12 "Данъци върху дохода" – възвращаемост на инвестиционни активи (издаден през декември 2010г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.) представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба.

МСС 27 "Консолидирани и индивидуални финансови отчети" (ревизиран през май 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.) е променен и сега целта му е да представи изисквания за осчетоводяване и оповестяване свързани с инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани дружества, когато дружеството изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолидирани финансови отчети в МСС 27 са заменени от МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“ (ревизиран през май 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.) прилага метода на собствения капитал в оценяването на инвестиции в съвместни дружества.

КРМСФО 20 "Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина" (издаден през октомври 2011г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.).

(г) Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз

МСФО 1 "Прилагане за първи път на международните стандарти за финансови отчети" – правителствени заеми. Измененията, касаещи заеми получени от правителствата при лихвени проценти по-ниски от пазарните, освобождават дружествата прилагачи за първи път МСФО от пълно ретроспективно прилагане на МСФО, когато отчитат тези заеми при преминаването. Това води до облекчения за дружествата прилагачи за първи път МСФО.

МСФО 9, "Финансови Инструменти: Класификация и Оценка". МСФО 9, издаден през ноември 2009г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови задължения, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2011г. През декември 2012г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015г. и (б) добави преходни оповестявания. Ключови характеристики на стандарта са:

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените паричните потоци на инструмента.
- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само "основни характеристики на заем"); са в сила. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.1 База за изготвяне на неконсолидирания финансов отчет (продължение)

(г) *Нови или изменени Стандарти и Тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз (продължение)*

- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното признаване да се признаят по-скоро нереализирани и реализирани печалби и загуби чрез друг всеобхватен доход, отколкото печалба или загуба. Необходимо е да няма рециклиране на печалбите и загубите по справедлива стойност към печалбата или загубата. Този избор може да бъде направен на основание „инструмент по инструмент”. Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотогава, докогато представляват възвръщаемост на инвестиция.
- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови задължения не бяха променени в МСФО 9. Ключова промяна е, че ще се изисква предприятието да представи резултатите от промените в собствения му кредитен риск на финансови задължения, определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба в друг всеобхватен доход.

Подобрение на Международните Стандарти за Финансови Отчети (издадени през май 2012г. и в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013г.). Подобренията се състоят в измененията на пет стандарта. МСФО 1 е променен, за да: (i) разясни, че ако едно предприятие поднови прилагането на МСФО при изготвяне на финансовите си отчети може или да повтори прилагането на МСФО 1 или да приложи МСФО ретроспективно, все едно никога не е прегратявало прилагането им и (ii) да добави освобождаване от прилагане на МСС 23 „Разходи по заеми” ретроспективно за дружества прилагащи МСФО за първи път. МСС 1 е изменен, за да разясни, че не е задължително оповестяване на трети баланс в приложенията, който се представя в началото на предходния период, тъй като е бил съществено повлиян от корекция на грешки в предходни периоди, промяна в счетоводната политика или рекласификация поради представяне, а се изисква, когато предприятието доброволно решава да добави допълнителни сравнителни отчети. МСС 16 е изменен, за да разясни, че ако оборудване, което се използва повече от един период се класифицира като имоти, машини и съоръжения, а не като материален запас. МСС 32 е изменен, за да даде допълнителни насоки, че данъчните задължения в резултат на изплатени дивиденди на собствениците се отчитат в отчета за доходите, както винаги е било изисквано от МСС 12. МСС 34 е изменен, за да бъдат съобразени изискванията му с тези на МСФО 8. МСС 34 ще изисква оповестяване на мярка за оценка на общите активи и пасиви на оперативен сегмент, само ако тази информация е предоставяна на регулярна база на главния експлоатационен ръководител и има съществена промяна в тези мерки от последните годишни финансови отчети.

Преходни изменения в ръководството към МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (издадени на 28 юни 2012г. и влизачи в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013г.). Измененията разясняват насоките за преход в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Преприятията прилагащи МСФО 10 трябва да оценят контрола в първия ден на годишния период, в който МСФО 10 е приложен и ако заключението за консолидация съобразно МСФО 10 се различава от МСС 27 и ПКР 12, непосредствено предхождащият период (2012г. за дружества изготвящи финансов отчет за календарна година и прилагащи МСФО 10 през 2013г.) се коригира, освен ако не е практически приложимо. Изменението също така въвежда допълнително освобождаване в МСФО 10, МСФО 11 „Съвместни споразумения” и МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия”, ограничавайки изискванията за корекция на сравнителната информация само за непосредствено прехождания сравнителен период. В допълнение, измененията ще премахнат изискванията за представяне на сравнителна информация в оповестявания свързани с неконсолидирани структурирани дружества за периоди преди прилагането на МСФО 12.

Неконсолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Неконсолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Неконсолидираният финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приложими в ЕС”).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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 степеня, 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, рабати 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.

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 степеня, 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 степеня, 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

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.

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.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови активи (продължение)

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

Отписване

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или 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.

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.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики (продължение)

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

Обезценка на финансови активи (продължение)

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/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индигират 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.

• 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови пасиви (продължение)

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) Справедлива стойност на финансовите инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котиран пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 19.

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 2012 г.

2.2 Обобщение на съществениите 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 (компенсиращи 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 2012 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 времените 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 неконсолидирания 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 неконсолидирания 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 неконсолидирания 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:

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

2.2 Обобщение на съществени счетоводни политики (продължение)

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

Обезценка на финансови вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудностбираеми 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. Към 31 декември 2012г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 429 хил. лв. (2011: 208 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 2012 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от лихви

	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	2,511	5,016
Приходи от предоставени заеми и вземания	4,353	2,708
Общо приходи от лихви	6,864	7,724

3.2 Разходи за лихви и такси

	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	2,645	2,615
Разходи за такси и комисионни	384	1,033
<i>*в т.ч от отменено заемно споразумение</i>	-	660
Общо разходи за лихви и такси	3,029	3,648

В разходите за лихви по заеми са включени лихви в размер на 245хил., които се отнасят съответно към 2010г. в размер на 71 хил лв и към 2011г. в размер на 174 хил лв. По силата на заемното споразумение ФОМСБ ФЛАГ е отговарял на условията за ползване на намален лихвен процент, но е нямал право да използва това намаление преди февруари 2013г. Лихвите са начислени с допълнителни лихвени листи.

3.3 Разходи за персонала

	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	331	294
Социални осигуровки	43	39
Общо разходи за персонала	374	333

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.4 Други оперативни разходи

	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводни и одиторски услуги	50	50
Наем	49	42
Разходи за материали	15	12
Юридически услуги - ЕБВР	10	15
Преводи	8	8
Комуникации	7	8
Компютърна поддръжка	6	6
Консултантски услуги	2	46
Социални	2	2
Застраховки	2	2
Други	31	31
Общо други оперативни разходи	182	222

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 2011 г. са:

	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	324	351
Разход по отерочени данъци	1	-
Разход за данък върху доходите	325	351

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2012 г. е 10% (2011 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., е представено по-долу:

	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци	3,245	3,512
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2012 г. (2011 г.: 10%)	325	351
Разходи, непризнати за данъчни цели	-	-
Други	-	-
Разход за данък върху доходите	325	351

Към 31 декември 2012 г. Дружеството има надвнесен корпоративен данък в размер на 80 хил.лв. (2011г.: 110 хил.лв.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

5. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	31	16
Краткосрочни депозити в банки	14,922	68,674
Общо парични средства и парични еквиваленти	14,953	68,690

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. 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 договорените лихвени проценти, които варират от 3,75 до 5.75 % годишно (2011г.: 3,62-7.25 %). 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	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други вземания	9	4
Общо вземания и предплатени разходи	9	4

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 2012 г.

7. Машини и съоръжения , програмни продукти

	Компютри хил. лв.	Стопански инвентар хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност:						
На 1 януари 2011 г.	19	7	2	36	-	64
Придобити	-	-	-	-	10	10
На 31 декември 2011 г.	19	7	2	36	10	74
Придобити	19	-	1	-	1	21
На 31 декември 2012 г.	38	7	3	36	11	95
Амортизация:						
На 1 януари 2011 г.	(18)	(3)	-	(18)	-	(39)
Начислена амортизация за годината	(1)	(1)	(1)	(9)	(2)	(14)
На 31 декември 2011 г.	(19)	(4)	(1)	(27)	(2)	(53)
Начислена амортизация за годината	(1)	(2)	-	(9)	(5)	(17)
На 31 декември 2012 г.	(20)	(6)	(1)	(36)	(7)	(70)
Балансова стойност:						
На 1 януари 2011 г.	1	4	2	18	-	25
На 31 декември 2011 г.	-	3	1	9	8	21
На 31 декември 2012 г.	18	1	2	-	4	25

8. Дялове в предприятие от група

С решение на принципала на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД в лицето на МРРБ от 03.04.2012 г и след заседание на Съвета на директорите на Фонда, се създава ново дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД с капитал 500 хил.лева. Дружеството е регистрирано на 23.04.2012 в Агенция по вписванията, като капиталът е изцяло 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. Към края на 2012г. не са се случили други събития по изпълнение на споразумението. Тази инвестиция не е консолидирана в настоящия финансов отчет.

9. Предоставени заеми

	31 декември	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	113,300	66,512
Обезценка на вземания по предоставени заеми	(429)	(208)
Общо предоставени заеми	112,871	66,304

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

9. Предоставени заеми (продължение)

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини. По-голямата част от предоставените заеми – 93,749 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми. Остатъкът от 19,442 хил. лв. е за кредитиране на собствени дейности на общините.

През 2011г. заемите за мостово финансиране са били съответно 60,811лв, а тези за кредитиране на собствени дейности -5,623 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. Към 31.12.2012г. обезценката на кредити с мостово финансиране е 234 хил.лв (152 хил. лв. към 31.12.2011г.), а обезценката на кредитите погасявани със собствени средства към 31.12.2012г. е 195 хил. лв (56 хил. лв към 31.12.2011г.)

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 провизиите за загуби от обезценка на предоставени заеми през 2012 г. и 2011 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
Състояние към 1 януари 2011 г. в т.ч.	(143)
- за мостово финансиране	(111)
- за собствено финансиране	(32)
Начислени през годината – в т.ч.	(65)
- за мостово финансиране	(41)
- за собствено финансиране	(24)
Реинтегрирани през годината	-
Нето изменение на обезценката	-
Отписани вземания за сметка на провизиите	-
Състояние към 31 декември 2011 г. в т.ч.	(208)
- за мостово финансиране	(152)
- за собствено финансиране	(56)
Начислени през годината – в т.ч.	(221)
- за мостово финансиране	(83)
- за собствено финансиране	(138)
Реинтегрирани през годината	-
Нето изменение на обезценката	-
Отписани вземания за сметка на натрупана обезценка	-
Състояние към 31 декември 2012 г. в т.ч.	(429)
- за мостово финансиране	(235)
- за собствено финансиране	(194)

Начислените провизии не са специфични, по конкретни кредити, а портфейлни, в съответствие с приетата политика за обезценка при кредитни загуби.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

10. Задължения по заем с ЕБВР

	Ефективен лихвен процент %	Краен падеж	31 декември	
			2012г.	2011г.
			хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни				
Задължения по заем към ЕБВР	3.164%	август 2023 г.	62,750	68,454
Разсрочени такси по договори с ЕБВР			(251)	(274)
Начислени дължими лихви			1,176	1,169
Общо задължения по заем в ЕБВР			63,675	69,349

Задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) са вследствие на усвояването на средства по договор за заем, 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 заемите 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, варираща от 2.25% до 2.75%, 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 2011 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.

2012 година е първата, в която започва погасяване на заема. Извършени са две погасителни вноски на обща стойност 5,704 хил. лв.

11. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2012 г. са във връзка с начислени допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

	31 декември	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	25	25
Задължения за осигуровки	6	3
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	31	28

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

12. Вземания по надвнесен корпоративен данък

Задълженията за данъци към 31 декември 2012 г. няма, тъй като данък печалба е надвнесен през годината.

Промените в данъчните задължения 2012 г. и 2011 г. са, както следва:

	31 декември	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 януари	110	(209)
Платен данък през годината	295	670
Начислен данък за годината (прил. 4)	(325)	(351)
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември	80	110

Надвнесеният данък печалба, според последните промени в ЗКПО не подлежи на приспадане, а на възстановяване по реда на ДОПК. Посочен е и в бел. 4

13. Други задължения

	31 декември	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други задължения	104	125
в т.ч Условна такса за разглеждане на кредит	79	108
Гаранция за изпълнение	16	16
Задължения към доставчици	9	-
Общо други задължения	104	125

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	31 декември	
	2012г.	2011г.
	хил. лв.	хил. лв.
60,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	60,000	60,000
Общо основен капитал	60,000	60,000

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. изданият 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 2012 г. законовите резерви възлизат на 1,139 хил. лв. (2011 г.: 823 хил. лв.).

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

15. Разпределени дивиденди

Съгласно чл. 28 на ПМС 367 от 29 декември 2011 г. през 2012 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 2,276 хил. лв. (2011 г.: 3,460 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 37,93 лв. (2011 г.: 57,67 лв.). По силата на същото Постановление като дивидент са изплатени и неразпределените печалби за 2008г., 2009г., 2010г. на обща стойност 1,644 хил. лв.

16. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г.

Заемни ангажименти

Към 31.12.2012 дружеството има поети заемни ангажименти по 9 сключени договори за кредит с общини, на обща стойност 5,738 хил.лв, без извършени усвоявания към края на годината. За предходната година съответно договорите са били 5 на обща стойност 3,770 хил.лв.

Заложени активи като обезпечение

Към 31.12.2012г. дружеството няма активи, заложени като обезпечение.

Ангажименти свързани с наеми / оперативни лизинги

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

17. Оповестяване на свързани лица

Състав на свързаните лица

Акционер – едноличен собственик

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

Възнаграждения на ръководен персонал

През 2012 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 75 хил.лв. (2011г.: 67 хил.лв.).

Сделки със свързани лица

През 2007г., 2008г., 2009г., 2010г., 2011г. и 2012г. не са сключвани и/или изпълнявани сделки със свързани лица, с изключение на изплатения дивидент, оповестен в бел. 15.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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 2012г., както и през 2011г., 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.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци <i>хил. лв.</i>
2012г.		
В евро	+0.5%	(314)
В лева	+0.5%	566
В евро	-1%	627
В лева	-1%	(1,132)
2011г.		
В евро	+0.5%	(342)
В лева	+0.5%	332
В евро	-1%	684
В лева	-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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

Ликвиден риск (продължение)

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

Пасиви

Към 31 декември 2012 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	3,873	3,873	30,980	46,470	85,196
Търговски и други задължения	-	104	-	-	-	104
	-	3,977	3,873	30,980	46,470	85,300

Към 31 декември 2011 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	4,245	4,245	33,962	42,453	84,905
Търговски и други задължения	-	153	-	-	-	153
	-	4,398	4,245	33,962	42,453	85,058

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2012 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

Активи	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Парични средства и парични еквиваленти	14,953	-	14,953
Вземания по надвнесен корпоративен данък	81	-	81
Вземания и предплатени разходи	9	-	9
Предоставени заеми	63,262	49,609	112,871
Машини, съоръжения и програмни продукти	-	25	25
Дялове в предприятие от група	-	500	500
Общо активи	78,305	50,134	128,439

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

Ликвиден риск (продължение)

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения към персонала и за социално осигуряване	31	-	31
Други задължения	104	-	104
Задължения по заем от ЕБВР	6,858	56,817	63,675
Общо пасиви	6,993	56,817	63,810

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2011 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

Активи	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Парични средства и парични еквиваленти	68,690	-	68,690
Вземания по надвнесен корпоративен данък	110	-	110
Вземания и предплатени разходи	4	-	4
Предоставени заеми	53,034	13,270	66,304
Активи по отсрочени данъци	-	1	1
Машини, съоръжения и програмни продукти	-	21	21
Общо активи	121,838	13,292	135,130

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения към персонала и за социално осигуряване	28	-	28
Други задължения	125	-	125
Задължения по заем от ЕБВР	6,846	62,503	69,349
Общо пасиви	6,999	62,503	69,502

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 евроите експозиции на Дружеството не е значителен.

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 2012 г. остатъкът от задълженията на общините към Дружеството е в размер на 113,191 хил. лв, а към края на 2011 година е бил 66,434 хил. лв.

Управлението на кредитния риск през 2012 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

Кредитен риск (продължение)

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 Poor's или Fitch, или б) Ba1, 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 2012 г. е на портфейлна база, а не за специфични експозиции.

Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. е както следва:

	2012 г.		2011 г.	
	Брутна	Нетна	Брутна	Нетна
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	14,953	14,953	68,690	68,690
Предоставени заеми	113,300	112,871	66,512	66,304
Вземания и предплатени разходи	9	9	4	4
Общо балансови позиции	128,262	127,833	135,206	134,998

Дружеството разпределя своите финансови активи в няколко класификационни групи, за да оцени техния кредитен риск. По-долу приложената таблица показва класификацията на брутната стойност финансовите активи от неконсолидирания отчет за финансовото състояние според тяхното просрочие към 31 декември 2012 г.:

	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени	Обезценени, на индивидуална база	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	14,953	-	-	14,953
Предоставени заеми	113,232	68	-	113,300
Вземания и предплатени разходи	9	-	-	9
	128,194	68	-	128,262

Просрочените, но необезценени вземания са със срок на просрочие до 40 дни. Към 31.12.2012г. са активни 14 реструктурирани кредити, които се обслужват редовно и са на стойност 6,259 хил. лв. или 5,5 % от общия кредитен портфейл.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Класификацията на брутната стойност на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2011 г. е както следва:

	<i>Нито просрочени, нито обезценени</i>	<i>Просрочени, но необезценени</i>	<i>Обезценени, на индивидуална база</i>	<i>Общо</i>
Парични средства и парични еквиваленти	68,690	-	-	68,690
Предоставени заеми	63,578	2,934	-	66,512
Вземания и предплатени разходи	4	-	-	4
	132,272	2,934	-	135,206

Просрочените, но необезценени вземания са със срок на просрочие до 40 дни. Няма реструктурирани кредити.

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 акционерите.

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 2012 г., както и през 2011 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	<u>2012г.</u>	<u>2011г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Нетна печалба в хил. лв.	2,921	3,161

Дружеството следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, между които е коефициентът дълг към капитал, който не трябва да превишава съотношението 7:3. Дружеството е спазило външно-наложените капиталови изисквания към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г.

	<u>31 декември 2012г.</u>	<u>2011г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихвоносни заеми и привлечени средства	62,750	68,454
Основен капитал	60,000	60,000
Законови резерви	1,139	823
Неразпределена печалба	3,489	4,805
Собствен капитал	64,628	65,628

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

За годината, приключваща на 31 декември 2012 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

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2012г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в неконсолидирания финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.



Доклад на независимия одитор

До акционера на Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България – ФЛАГ ЕАД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД („Дружеството“), включващ неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г. и неконсолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в неконсолидирания 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 неконсолидирания 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 ръководството, както и оценка на цялостното представяне на неконсолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение, приложеният неконсолидиран финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД към 31 декември 2012 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз и съгласно тълкуванието на Комисията, описано в Приложение 1.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 2 до стр.9 е изготвен в съответствие с приложения годишен неконсолидиран финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 г.


Росица Ботева
Регистриран одитор

27 март 2013 г.
гр. София




Петко Димитров
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД