

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2011 година

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| Обща информация.....                                                         | i  |
| Доклад за дейността.....                                                     | ii |
| Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД.....   | 1  |
| Отчет за всеобхватния доход.....                                             | 3  |
| Отчет за финансовото състояние.....                                          | 4  |
| Отчет за промените в собствения капитал.....                                 | 5  |
| Отчет за паричните потоци.....                                               | 6  |
| Пояснителни бележки                                                          |    |
| 1. Корпоративна информация.....                                              | 7  |
| 2.1 База за изготвяне.....                                                   | 7  |
| 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....                       | 7  |
| 2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....                     | 14 |
| 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения..... | 16 |
| 4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила.....                    | 16 |
| 5. Приходи и разходи.....                                                    | 20 |
| 6. Данъци върху дохода.....                                                  | 21 |
| 7. Парични средства и парични еквиваленти.....                               | 22 |
| 8. Вземания и предплатени разходи.....                                       | 22 |
| 9. Машини и съоръжения.....                                                  | 23 |
| 10. Активи по отсрочени данъци.....                                          | 24 |
| 11. Предоставени заеми.....                                                  | 24 |
| 12. Задължения по заеми.....                                                 | 25 |
| 13. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....                   | 26 |
| 14. Задължения за данъци.....                                                | 26 |
| 15. Други задължения.....                                                    | 26 |
| 16. Основен капитал и резерви.....                                           | 27 |
| 17. Разпределени дивиденди.....                                              | 27 |
| 18. Ангажименти и условни задължения.....                                    | 27 |
| 19. Оповестяване на свързани лица.....                                       | 27 |
| 20. Цели и политика за управление на финансовия риск.....                    | 28 |
| 21. Финансови инструменти.....                                               | 33 |
| 22. Събития след отчетната дата.....                                         | 33 |

**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**

„Ърнст и Янг Одит” ООД  
1124 София  
Полиграфия офис център  
Бул. Цариградско шосе 47А, ет.4

**ДОКЛАД**  
за дейността на  
**„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД**  
за 2011 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 млн. лв., платен на три вноски през 2008 и 2009 г. Привлечения дългосрочен кредитен ресурс е в размер на 35 млн. евро, предоставен по силата на Заемно споразумение № 37525 от 22.12.2008 год. с Европейската банка за възстановяване и развитие. През 2011 фонд ФЛАГ разполага с кредитен ресурс в размер на 128.8 млн. лв.

**1.2. Управление**

Фондът се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от седем члена. СД организира и ръководи текущата дейност на Фонда при осъществяване на всички негови функции. През 2011 г. бяха проведени 13 заседания.

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

- ✓ На 27 юни 2011 год. с Протокол № ТЗ - 36/27.06.2011 год. Министерът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши структурни промени в СД, като вторият представител на Министерство на финансите бе заменен с представител на Министъра по управление на средствата от Европейския съюз

- ✓ На 14 юли 2011 год. с Протокол № ТЗ - 40/14.07.2011 год. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в състава на СД. Весела Данаилова Данова е освободена като член на СД и на нейно място е избрана Надя Йорданова Данкинова, определена като представител на Националното сдружение на общините в Република България. Емил Руменов Савов, член на СД и представител на НСОРБ е определен за представител на Министъра по управление на средствата от Европейския съюз.
- ✓ На 15 септември 2011 год. с Протокол № ТЗ - 56/15.09.2011 год. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в състава на СД, като избра за член СД, представител на МРРБ Деница Пламенова Николова на мястото на Лиляна Павлова Николова.

В края на 2011 г. 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 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 финансов отчет към 31 декември 2011 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия 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 2011 г. 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 2011г. | Численост към 31.12.2011г. |
|------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Директор на дирекция „Проекти и мониторинг”          | 1                            | 1                          |
| Директор на дирекция „Кредитиране”                   | 1                            | 1                          |
| Директор на дирекция „Финанси и управление на риска” | 1                            | -                          |
| Експерти в дирекция „Проекти и мониторинг”           | 2                            | 2                          |
| Експерти в дирекция „Кредитиране”                    | 3                            | 3                          |
| Експерти в дирекция „Финанси и управление на риска”  | 1                            | 1                          |
| Вътрешен одитор                                      | 1                            | 1                          |
| Офис мениджър                                        | 1                            | 1                          |
| Експерт в дирекция „Обща администрация”              | 2                            | -                          |
| <b>Общо</b>                                          | <b>13</b>                    | <b>10</b>                  |

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

### 1.4. Външен одитор за 2011 г.

На свое заседание от 18 октомври 2011 г. Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор за 2011 г. по реда на чл.2, ал.1, т.2 от Наредбата за възлагане на малки обществени поръчки, като одобри „Ърнст и Янг Одит” ООД за изпълнител. Впоследствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ - 68/02.11.2011 г. на Министъра на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

### 1.5. Заемни споразумения с ЕБВР

През 2011 г. кредитния ресурс по Заемно споразумение № 37525 от 22.12.2008 год. с Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 35 мил.евро е изцяло усвоен и фондът разполага с него. Поради наличието на достатъчно свободен ресурс за изпълнение на дейността, отпадна необходимостта от ползване на средства от второто заемно споразумение, подписано на 3 юли 2009 г. Същото бе прекратено на 13.10.2011год.

### 1.6. Управляваща банка

На заседание от 20 май 2011 г. Съветът на директорите взе решение да се проведе избор за кредитна институция, която да изпълнява функциите и дейностите на управляваща банка на „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД и да подпомага дейността му по кредитиране на общини и общински търговски дружества, поради изтичане на договора с досегашната Управляваща банка – „УниКредит Булбанк“ АД на 22.12.2011 год.

След успешно проведена процедура, с решение на СД от 18 октомври 2011год. и одобрение от едноличния собственик на капитала за Управляваща банка бе определена „УниКредит Булбанк“ АД, с която е подписан договор на 21.11.2011 год.

### 1.7. Основни резултати от кредитната дейност за 2011 г.

През 2011 год. са постъпили 132 искания за кредит на обща стойност 123.9 мил. лева за реализиране на проекти на стойност 349.7 мил. лева. СД е разгледал 115 искания за кредит, като от тях 106 са одобрени, 2 са отказани и 7 са отложени за разглеждане. Одобрените през 2011год. 106 кредита са на 70 общини, на обща стойност 95.4 млн. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 309.6 млн. лв. Осредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 30,8%. „Типичният“ кредит, предоставян на общините, е за мостово кредитиране за 900 хил. лв. с матуритет от 15 месеца. През годината ФЛАГ обхвана като възможност за финансиране още една нова програма, а именно Оперативна програма „Трансгранично сътрудничество“.

Таблицата по-долу представя информация за предоставените кредити за 2010 и 2011 г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

| Вид кредити                   | Брой кредити за 2010г. | Стойност на отпуснатите кредити за 2010г. (в лева) | Брой кредити за 2011г. | Стойност на одобрените кредити за 2011г. (в лева) |
|-------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------|
| Дългосрочни                   | 13                     | 17,043,122                                         | 44                     | 44,695,556                                        |
| в т.ч. мостово                | 9                      | 14,687,438                                         | 37                     | 40,636,431.28                                     |
| в т.ч. със собствени средства | 4                      | 2,355,684                                          | 7                      | 4,059,124.72                                      |
| Краткосрочни                  | 43                     | 45,742,136                                         | 62                     | 50,747,926.62                                     |
| в т.ч. мостово                | 43                     | 45,742,136                                         | 62                     | 50,747,926.62                                     |
| в т.ч. със собствени средства | 0                      | 0                                                  | 0                      | 0                                                 |
| Общо                          | 56                     | 62,785,258                                         | 106                    | 95,443,482.62                                     |

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

## Доклад за дейността

На следващите три таблици е представена структурата на кредитната дейност на фонда за 2011 г. по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

| По вид кредити  | Брой кредити | Общ размер в лева | Размер в лева |              |            | Матуритет в месеци |       |        |
|-----------------|--------------|-------------------|---------------|--------------|------------|--------------------|-------|--------|
|                 |              |                   | Мин.          | Макс.        | Среден     | Мин.               | Макс. | Среден |
| Инвестиционни   | 96           | 91 677 609.41     | 57 088.80     | 6 433 749.50 | 954 975.10 | 3                  | 88    | 15     |
| Подготовка с ТП | 10           | 3 765 873.21      | 98 766        | 1 490 305    | 376 587.32 | 6                  | 60    | 15     |

| По оперативни програми             | Брой кредити | Общ размер в лв. | Размер в лева |             |              | Матуритет в месеци |       |        |
|------------------------------------|--------------|------------------|---------------|-------------|--------------|--------------------|-------|--------|
|                                    |              |                  | Мин.          | Макс.       | Среден       | Мин.               | Макс. | Среден |
| Регионално развитие                | 35           | 55,463,531.38    | 140,800       | 4,427,752.1 | 1,584,672.33 | 6                  | 82    | 15     |
| Околна среда                       | 13           | 10 687 457.25    | 98,766        | 6,433,749.5 | 822,112.10   | 6                  | 60    | 15     |
| ЕИП                                | 3            | 1 051 155.02     | 184,000       | 590,000     | 350,385.01   | 7                  | 9     | 8      |
| ПРСР                               | 47           | 18 719 738.42    | 57,088.80     | 1,339,126.6 | 398,292.31   | 7                  | 88    | 15     |
| ТГС                                | 6            | 8 919 656.55     | 836,357.97    | 2 566 448.4 | 1,486,609.43 | 3                  | 21    | 15     |
| ОПАК                               | 1            | 330,000          | 330,000       | 330,000     | 330,000      | 24                 | 24    | 24     |
| Подготовка на проектно предложение | 1            | 271,944          | 271,944       | 271,94      | 271,944      | 48                 | 48    | 48     |

| По източник на погасяване | Брой кредити | Общ размер в лв. | Размер в лева |              |            | Матуритет в месеци |       |        |
|---------------------------|--------------|------------------|---------------|--------------|------------|--------------------|-------|--------|
|                           |              |                  | Мин.          | Макс.        | Среден     | Мин.               | Макс. | Среден |
| Оперативни програми       | 99           | 91,384,357.90    | 57,088.80     | 6,433,749.50 | 923,074.32 | 3                  | 24    | 12     |
| Собствени средства        | 7            | 4,059,124.72     | 85,303.60     | 2,467,948.39 | 579,874.96 | 48                 | 88    | 61     |

Доклад за дейността

Усвоените средства през 2011 г. по сключени договори за кредит възлизат на 61,552 хил. лв. (64,116 хил. лв. за 2010 г.), а погашенията са в размер на 42,750 хил. лв. (64,944 хил. лв. за 2010 г.).

През 2011 г. по 92 договора за кредит са сключени 160 анекса основно в частта на графика и сроковете за погасяване на кредита.

От подадените през 2011 г. искания за кредит, 24 на обща стойност 17.8 млн. лв., са в процес на разглеждане към 31.12.2011 г.

През 2011 г. 52 кредита на стойност 43 млн. лв. бяха изцяло погасени.

Към 31.12.2011г. активни са 97 кредита с активна главница 66.4 мил. лева.

Към края на 2011 г. общините Брезово, Елин Пелин, Якоруда, Долна баня, и Мадан са в просрочие от 6 дни. Няма кредити с просрочие над 30 дни.

От подадените 116 искания за кредит 1 не е одобрено от Съвета на директорите, 2 са отказани от УниКредит Булбанк, а 7 са отложени за разглеждане. Едно одобрено искане за кредит е отказано от Общината. Обобщение на характеристиката на отказаните кредити е приложена по-долу.

| Статут                                   | Общ<br>брой | В т.ч.<br>ОПРР | В т.ч.<br>ОПОС | В т.ч. ПРСР | Общ<br>размер       |
|------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|-------------|---------------------|
| Отказани от СД                           | 1           |                |                | 1           | 2,200,978.23        |
| Отказани от УниКредит<br>Булбанк         | 2           | 1              |                | 1           | 2,137,635.26        |
| Отложени от СД                           | 7           | 1              |                | 6           | 4,198,261.96        |
| Отказ от общината от<br>одобрения кредит | 1           |                |                | 1           | 130,465.00          |
| <b>Общо</b>                              | <b>11</b>   | <b>2</b>       |                | <b>9</b>    | <b>8,667,340.45</b> |

### 1.8.Промени в кредитната политика

С решение от 18 февруари 2011г. СД одобри кредитирането на общински инвестиционни проекти по програмите за трансгранично сътрудничество. Одобрено бе също кредитирането на общински проекти за изграждане на географски информационни системи и разработване на интегрирани планове за развитие. Одобрено е отпадане на ограниченията в срока за погасяване на кредити за подготовка на проектни предложения и възможността да се структурират като дългосрочни. Промените са в унисон с политиката на обхващане на всички програми, които финансират инвестиционни проекти.

### 1.9. Информация и публичност

Традиционно представители на фонда участват в срещи и дискуссионни 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.

Информацията на интернет страницата на ФЛАГ е поддържана и осъвременявана редовно. През 2011 г. бе издаден информационен материал, отразяващ кредитната дейност на фонда от създаването му до ноември 2011 г.

## 2. Финансово състояние

### 2.1. Отчет и структура на приходите и разходите

#### 2.1.1. Отчет за приходите и разходите

| РАЗХОДИ в хил. лв. |                                                                                      | 4,282 |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 1                  | Възнагр. СД, Изп. директор и осигуровки                                              | 71    |
| 2                  | Наем офис и консумативи (ел.енергия, топлофикация, вода)                             | 49    |
| 3                  | Счетоводни услуги                                                                    | 24    |
| 4                  | Одиторски услуги                                                                     | 26    |
| 5                  | Консултантски услуги                                                                 | 45    |
| 6                  | Външни услуги (правни, поддръжка на хардуер и софтуер                                | 21    |
| 5                  | Други външни услуги (нотариални, куриерски, застраховки, преводи)                    | 22    |
| 6                  | Комуникационни услуги                                                                | 9     |
| 7                  | Други разходи (почистване, разходи за вход, автомивка, абонамент, представителни,... | 10    |
| 8                  | Канцеларски м-ли                                                                     | 8     |
| 9                  | Гориво и авто материали                                                              | 3     |
| 10                 | Други материали                                                                      | 4     |
| 11                 | Амортизации                                                                          | 14    |
| 12                 | Заплати и осигуровки на персонала                                                    | 262   |
| 13                 | Командировки                                                                         | 1     |
| 15                 | Банкови такси                                                                        | 1,033 |
| 16                 | Разходи за лихви по заем EBRD – начислени                                            | 1,169 |
| 17                 | Разходи за лихви по заем EBRD – начислени и платени през 2011 г.                     | 1,446 |
| 18                 | Разходи за обезценка                                                                 | 65    |

| ПРИХОДИ в хил. лв. |                                                                   | 7,794 |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------|-------|
| 1                  | Приходи от лихви по кредити                                       | 2,644 |
| 2                  | Приходи от наказателни лихви по кредити                           | 64    |
| 3                  | Приходи от такси по кредити                                       | 70    |
| 4                  | Приходи от лихви по депозити, начислени и неполучени през 2011 г. | 1,077 |
| 5                  | Приходи от лихви по депозити, начислени и получени през 2011 г.   | 3,939 |

| ДЕПОЗИТИ в хил. лв. |                             | 67,596 |
|---------------------|-----------------------------|--------|
| 1                   | Райфайзен                   | 36,649 |
| 2                   | Уникредит                   | 3,647  |
| 3                   | Уникредит – рез.сметка ЕБРД | 4,300  |
| 4                   | Банка ДСК                   | 13,000 |
| 3                   | МКБ Юнионбанк               | 10,000 |

### 2.1.2. Структура на разходите

| Групи разходи                                    | Сума в хил. лв. | Дял в общите разходи |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------------|
| Текуща издръжка                                  | 106             | 2.48%                |
| Външни услуги                                    | 116             | 2.73%                |
| Придобиване на ДМА и амортизации                 | 14              | 0.32%                |
| Възнаграждения – персонал, СД                    | 333             | 7.77%                |
| Такса управление за Управляваща банка, др. такси | 6               | 0.14%                |
| По заемите от ЕБВР – лихви                       | 2,615           | 61.04%               |
| По заемите от ЕБВР – такси                       | 1,027           | 23.99%               |
| Обезценка/провизии                               | 65              | 1.53%                |
|                                                  |                 |                      |
|                                                  | <b>4,282</b>    |                      |

### 2.1.3. Приходи

Общите приходи на фонда за периода възлизат на 7 794 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

| Приходи (в хил. лв.)                     | 2011 г.      | Дял   |
|------------------------------------------|--------------|-------|
| Лихви и такси по кредити и други приходи | 2,778        | 35.6% |
| Доходност от депозити                    | 5,016        | 64.4% |
| <b>Общо</b>                              | <b>7,794</b> |       |

- 2.1.3.1. От предоставени кредити – при осреднен лихвен процент от 5.605% доходността, включваща лихвен процент и такса ангажимент, е в размер на 2 572 хил.лева. Надбавката за ФЛАГ през цялата година е в размер на 1.715%. Реалната

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

### Доклад за дейността

лихвена тежест за общините, след отчитане на компенсирането по ПМС 155/2011 г., е 1.89%.

- 2.1.3.2. От управление на временно свободни средства – Към 31.12.2011 год. ФЛАГ има сключени четири договора с банки за депозити от отворен тип и един срочен депозит. Общата доходност от управлението на временно свободните средства е в размер на 5 016 хил. лв., като по източници се разпределя по следния начин:

| Източник                                    | Платени през<br>2011 г.<br>(в хил. лв.) | Дължими към<br>31.12.2011 г.<br>(в хил. лв.) | Общо<br>(в хил. лв.) |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| „Райфайзен банк” ЕАД                        | 3044                                    | 165                                          | 3,209                |
| „УниКредит Булбанк” АД                      | 505                                     | 167                                          | 672                  |
| „УниКредит Булбанк” АД –<br>резервна сметка | -                                       | 15                                           | 15                   |
| „Банка ДСК” ЕАД                             | -                                       | 603                                          | 603                  |
| „МКБ Юнионбанк” АД                          | 3                                       | 127                                          | 130                  |
| „СЖ Експресбанк” АД                         | 316                                     | -                                            | 316                  |
| Банка Пиреос                                | 71                                      | -                                            | 71                   |
| <b>Общо:</b>                                | <b>3,939</b>                            | <b>1,077</b>                                 | <b>5,016</b>         |

## 2.2 Резултати за текущия период

Печалбата на дружеството за 2011 преди данъчно облагане е 3,512 хил. лв., а нетната печалба - 3,161 хил. лв.

## 2.3 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2011 с решение на Борда на директорите, дружеството формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба за 2010 г. в размер на 481 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 80% от остатъка, или 3,460 хил. лв., които са изплатени през годината.

## 2.4 Инвестиции

Към 31 декември 2011 г. „ФОМСБ ФЛАГ” ЕАД няма участия в други дружества.

## 3. Вероятно развитие на предприятието през 2012 г.

Бизнес - планът за 2012 г. е изготвен въз основа на:

Доклад за дейността

- ✓ Сключените договори за кредит през 2011 год., чието обслужване продължава през 2012 год.;
- ✓ Очаквани параметри по искания за кредит в процес на обработка;
- ✓ Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС, информация за ПРСР и ПТГС, срещи с представители на УО на ОПОС и ОПРР, проведени разговори с общини.
- ✓ Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през 2009 - 2011 г.

### 3.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2012 год. в млн. лв. е представена в таблицата по-долу.

| Програми/вид кредити | Мостово финансиране (в мил.лв.) | Общинско съфинансиране (в мил. лв.) | Общо (в мил. лв.) |
|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| ОПРР                 | 40.1                            | 3.5                                 | 43.6              |
| ОПОС                 | 14.5                            | 8.4                                 | 22.9              |
| ПРСР                 | 16.2                            | 2.6                                 | 18.8              |
| ТГС                  | 16.1                            | 1.1                                 | 17.5              |
| <b>Общо:</b>         | <b>86.9</b>                     | <b>15.6</b>                         | <b>102.5</b>      |

### 3.2 Финансови постъпления и резултат

Общият размер на очакваните постъпления от дейността се прогнозира на обща стойност 6.6 млн. лв., като 72% от тях са приходи от предоставени кредити на общините.

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

През 2011 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

### 3.4 Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма клонове.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

Март 2012 г.



## Доклад на независимия одитор

### До едноличния акционер

### На „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД

#### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

#### Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане 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 финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с 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 във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия 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, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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 във финансовия отчет.

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

#### Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

#### Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2011 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 година.

Йоанис Мистакидис  
Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД

Николай Гърнев, ДЕС  
Регистриран одитор

16 март 2012 година  
гр. София, България



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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

|                                                            | Бележки | 2011<br>хил. лв. | 2010<br>хил. лв. |
|------------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви                                           | 5.1     | 7,724            | 8,935            |
| Разходи за лихви и такси                                   | 5.2     | (3,648)          | (2,863)          |
| Други приходи от дейността, нетно                          |         | 70               | 26               |
| <b>Общо оперативни приходи</b>                             |         | <b>4,146</b>     | <b>6,098</b>     |
| Разходи за обезценка на предоставени заеми                 | 11      | (65)             | (143)            |
| Разходи за персонала                                       | 5.3     | (333)            | (326)            |
| Разходи за амортизация                                     | 9       | (14)             | (18)             |
| Други оперативни разходи                                   | 5.4     | (222)            | (273)            |
| <b>Печалба преди данъци</b>                                |         | <b>3,512</b>     | <b>5,338</b>     |
| Разход за данък върху доходите                             | 6       | (351)            | (533)            |
| <b>Печалба за годината</b>                                 |         | <b>3,161</b>     | <b>4,805</b>     |
| Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци        |         | -                | -                |
| <b>Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b> |         | <b>3,161</b>     | <b>4,805</b>     |

Надя Йорданова Даникинова  
 Изпълнителен директор




Калинка Рускова Тодорова  
 Главен счетоводител



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15 март 2012 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.



Финансов отчет,  
 върху който сме издали одиторски доклад с дата:

**16 -03- 2012**

"Ернст и Янг Оудит" ООД

Управител: ..... Регистриран одитор: 

 ERNST & YOUNG

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

Към 31 декември 2011 г.

|                                                           | Бележки | 2011<br>хил. лв. | 2010<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                             |         |                  |                  |
| Парични средства и парични еквиваленти                    | 7       | 68,690           | 87,089           |
| Вземания по надвнесен корпоративен данък                  | 6, 14   | 110              | -                |
| Вземания и предплатени разходи                            | 8       | 4                | 7                |
| Предоставени заеми                                        | 11      | 66,304           | 47,545           |
| Активи по отсрочени данъци                                | 10      | 1                | 1                |
| Машини и съоръжения                                       | 9       | 13               | 25               |
| Програмни продукти                                        | 9       | 8                | -                |
| Предплатени първоначални разходи за такси по заем от ЕБВР | 12      | -                | 660              |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                        |         | <b>135,130</b>   | <b>135,327</b>   |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                          |         |                  |                  |
| <b>Пасиви</b>                                             |         |                  |                  |
| Задължения към персонала и за социално осигуряване        | 13      | 28               | 49               |
| Задължения за данъци                                      | 14      | -                | 209              |
| Други задължения                                          | 15      | 125              | 9                |
| Задължения по заем от ЕБВР                                | 12      | 69,349           | 69,133           |
| <b>Общо пасиви</b>                                        |         | <b>69,502</b>    | <b>69,400</b>    |
| <b>Собствен капитал</b>                                   |         |                  |                  |
| Основен акционерен капитал                                | 16.1    | 60,000           | 60,000           |
| Законови резерви                                          | 16.2    | 823              | 342              |
| Неразпределена печалба                                    |         | 4,805            | 5,585            |
| <b>Общо собствен капитал</b>                              |         | <b>65,628</b>    | <b>65,927</b>    |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                     |         | <b>135,130</b>   | <b>135,327</b>   |

Надя Йорданова Даникинова  
Изпълнителен директор




Калинка Рускова Тодорова  
Главен счетоводител



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15 март 2012 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.



Финансов отчет:  
 върху който сме издали одиторски доклад с дата:  
**16-03-2012**  
 "Бенст и Янг Одит" ООД  
 Управител: \_\_\_\_\_ Регистриран одитор: \_\_\_\_\_

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

|                                      | Основен капитал<br>(Бел. 16.1)<br><i>хил. лв.</i> | Неразпределена печалба<br><i>хил. лв.</i> | Законови резерви<br>(Бел. 16.2)<br><i>хил. лв.</i> | Общо<br><i>хил. лв.</i> |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>На 1 януари 2010 г.</b>           | <b>60,000</b>                                     | <b>3,093</b>                              | <b>60</b>                                          | <b>63,153</b>           |
| Печалба за годината                  | -                                                 | 4,805                                     | -                                                  | 4,805                   |
| Друг всеобхватен доход               | -                                                 | -                                         | -                                                  | -                       |
| Общо всеобхватен доход               | -                                                 | 4,805                                     | -                                                  | 4,805                   |
| Разпределение на дивиденди (Бел. 17) | -                                                 | (2,031)                                   | -                                                  | (2,031)                 |
| Прехвърляне на резерви               | -                                                 | (282)                                     | 282                                                | -                       |
| <b>На 31 декември 2010 г.</b>        | <b>60,000</b>                                     | <b>5,585</b>                              | <b>342</b>                                         | <b>65,927</b>           |
| <b>На 1 януари 2011 г.</b>           | <b>60,000</b>                                     | <b>5,585</b>                              | <b>342</b>                                         | <b>65,927</b>           |
| Печалба за годината                  | -                                                 | 3,161                                     | -                                                  | 3,161                   |
| Друг всеобхватен доход               | -                                                 | -                                         | -                                                  | -                       |
| Общо всеобхватен доход               | -                                                 | 3,161                                     | -                                                  | 3,161                   |
| Разпределение на дивиденди (Бел. 17) | -                                                 | (3,460)                                   | -                                                  | (3,460)                 |
| Прехвърляне на резерви               | -                                                 | (481)                                     | 481                                                | -                       |
| <b>На 31 декември 2011 г.</b>        | <b>60,000</b>                                     | <b>4,805</b>                              | <b>823</b>                                         | <b>65,628</b>           |

Надя Йорданова Даникинова  
Изпълнителен директор




Калинка Рускова Тодорова  
Главен счетоводител



Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15 март 2012 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.



|                                                                    |                          |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Финансов отчет,<br>върху който сме издали одиторски доклад с дата: |                          |
| 16 -03- 2012                                                       |                          |
| "БРНСТ И ЯНГ ОДИТ" ООД                                             |                          |
| Управител:.....                                                    | Регистриран одитор:..... |
| BRYNST & YOUNG                                                     |                          |

**ФОНД ЗА ОРГАНЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

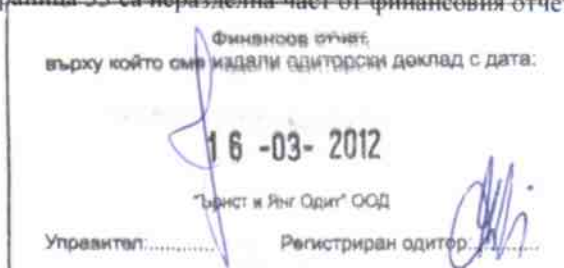
|                                                                       | Бележки  | 2011            | 2010          |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|-----------------|---------------|
|                                                                       |          | хил. лв.        | хил. лв.      |
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                           |          |                 |               |
| Получени лихви по депозити в банки                                    |          | 5,016           | 5,869         |
| Заеми, предоставени на общини                                         |          | (61,552)        | (64,116)      |
| Заеми, погасени от общини                                             |          | 42,750          | 64,944        |
| Получени лихви по предоставени заеми                                  |          | 2,691           | 3,082         |
| Плащания на доставчици                                                |          | (214)           | (266)         |
| Плащания на персонала и за социалното осигуряване                     |          | (340)           | (317)         |
| Други (плащания)/постъпления, нетно                                   |          | 152             | (28)          |
| Платен данък върху доходите                                           | 14       | (670)           | (577)         |
| <b>Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативната дейност</b>   |          | <b>(12,167)</b> | <b>8,591</b>  |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                        |          |                 |               |
| Покупки на оборудване и други дълготрайни активи                      |          | (10)            | (1)           |
| <b>Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност</b>     |          | <b>(10)</b>     | <b>(1)</b>    |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>                            |          |                 |               |
| Получен заем от ЕБВР                                                  |          | -               | 16,344        |
| Изплатени дивиденди                                                   | 17       | (3,460)         | (2,031)       |
| Вноски по основен акционерен капитал                                  |          | -               | -             |
| Платени лихви по заем от ЕБВР                                         |          | (2,421)         | (1,868)       |
| Платени такси и комисионни по заем от ЕБВР                            |          | (341)           | (435)         |
| <b>Нетни парични потоци от финансовата дейност</b>                    |          | <b>(6,222)</b>  | <b>12,010</b> |
| <b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b> |          | <b>(18,399)</b> | <b>20,600</b> |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода          | 7        | 87,089          | 66,489        |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>       | <b>7</b> | <b>68,690</b>   | <b>87,089</b> |

Надя Йорданова Даникинова  
 Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова  
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 15 март 2012 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 33 са неразделна част от финансовия отчет.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

### **1. Корпоративна информация**

Финансовият отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2011 г., е изготвен на 10 март 2012 г. и одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 15 март 2012 г.

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

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 2011 г., акционерите на Дружеството са:

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

#### **2.1 База за изготвяне**

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият 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**

Финансовият 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“).

#### **2.2 Обобщение на съществениите счетоводни политики**

##### **а) Превръщане в чуждестранна валута**

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

##### **б) Признаване на приходи**

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, 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:

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **б) Признаване на приходи (продължение)**

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

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

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

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **в) Данъци (продължение)**

#### *Отсрочен данък върху доходите (продължение)*

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.

##### **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.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

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

#### **• Финансови активи (продължение)**

##### **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.

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

Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

### 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

*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 2011 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 котирани пазарни цени 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 21.

#### 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.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **з) Машини и съоръжения**

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

Амортизацията се изчислява 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.

Амортизацията се изчислява 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) 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.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **к) 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 някоя или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход

## **2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания**

### **Нови и изменени стандарти и разяснения**

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), действащи към 1 януари 2011 г.:

- МСС 24 *Оповестяване на свързани лица (Изменение)*, действащ към 1 януари 2011 г.
- МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне (Изменение)*, действащ към 1 февруари 2010 г.
- КРМСФО 14 *Предплащане на минимално изискване за финансиране (Изменение)*, действащо към 1 януари 2011 г.
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти*, действащо към 1 юли 2010 г.
- Подобрения в МСФО (май 2010 г.)

Когато възприемането на стандарт или разяснение се смята, че има ефект върху финансовите отчети или резултатите от дейността на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

#### **МСС 24 Оповестяване на свързани лица (Изменение)**

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) публикува изменение в МСС 24, което пояснява дефиницията за свързано лице. Новите дефиниции подчертават симетричната гледна точка за взаимоотношенията със свързаните лица и поясняват обстоятелствата, при които дадено лице и член на ключовия ръководен персонал влияе върху взаимоотношенията със свързаните лица на предприятието. В допълнение, изменението предоставя освобождаване от общите изисквания за оповестяване на свързаните лица за сделки с правителството или държавни органи и предприятия, които са контролирани, съвместно контролирани или в които има съществено влияние от страна на същото правителство или държавен орган, както това на отчитащото се предприятие. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)**

### **МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (Изменение)**

СМСС публикува изменение, чрез което се променя дефиницията на финансов пасив в МСС 32, за да се даде възможност на предприятията да класифицират емисиите на права и определени опции или варианти като капиталови инструменти. Изменението е приложимо, ако правата са дадени пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието да придобият фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума във всяка валута. Изменението се прилага ретроспективно. Изменението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството, тъй като то не притежава такъв тип инструменти.

### **КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (Изменение)**

Изменението премахва непредвидена последица, когато предприятието е предмет на изисквания за минимално финансиране и извършва ранно плащане на вноски за покриването на тези изисквания. Изменението позволява предплащането на разходи за бъдещ стаж от страна на предприятието да бъде признавано като пенсионен актив. Изменението се прилага ретроспективно. Дружеството не е предмет на изисквания за минимално финансиране в България и следователно изменението в Разяснението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността му.

### **КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти**

Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Изменението не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

### **Подобрения в МСФО**

През май 2010 г. СМСС публикува третия си набор от изменения в стандартите, основно с цел премахването на някои непоследователности и изясняването на формулировките. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби.

Изменения, възникващи в резултат на Подобренията в МСФО за следните стандарти и разяснения, не са оказали влияние върху счетоводните политики, финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството:

МСФО 1 *Прилагане за първи път*

МСФО 3 *Бизнес комбинации*

МСФО 7 *Финансови инструменти – Оповестявания*

МСС 1 *Представяне на финансови отчети*

МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*

МСС 34 *Междинно финансово отчитане*

КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

### **3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на финансовия 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 отчета 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 отчета за финансовото състояние, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

##### *Обезценка на финансови вземания*

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния община, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на общините се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31 декември 2011 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 208 хил. лв. (2010: 143 хил. лв., 2009: нула). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 11.

### **4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила**

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят над оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

#### **МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* - Представяне на позициите в другия всеобхватен доход**

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството. Това изменение все още не е прието от ЕС.

#### **МСС 12 *Данъци върху доходите (Изменение)* - Възстановяване на базови активи**

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. Изменението пояснява определянето на отсрочените данъци за инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност. То въвежда оборимото предположение, че отсрочените данъци върху инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност съгласно модела за справедлива стойност в МСС 40, трябва да се определят въз основа на това, че балансовата им стойност ще бъде възстановена чрез продажба. В допълнение, изменението въвежда изискването, че изчислените отсрочени данъци върху неамортизируемите активи, които са оценени чрез приложение на модела за преоценка в МСС 16, винаги трябва да се определят на база продажбата на актива. Дружеството не очаква никакъв ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

#### **4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)**

##### **МСС 19 Доходи на наети лица (Изменения)**

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. СМСС публикува редица изменения в МСС 19. Те варират от фундаментални промени, като например премахването на коридорния подход и концепцията за очакваната възвръщаемост по активите на плана, до прости разяснения и промени във формулировката на текстовете. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

##### **МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Преработен)**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

##### **МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12 МСС 28 беше преименуван МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

##### **МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви**

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира“ и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сетълмънт. Измененията на МСС 32 се прилагат ретроспективно. По-ранното прилагане е разрешено. Когато, обаче предприятието вземе решение да ги приложи с по-ранна дата, то следва да оповести този факт и също да направи оповестяванията, изисквани от измененията на МСФО 7 *Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви*. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

##### **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) - Подобрени изисквания за оповестяване на отписванията**

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Изменението изисква допълнително оповестяване относно финансови активи, които са прехвърлени, но не са отписани, за да се даде възможност на потребителя на финансовия отчет да разбере взаимоотношението с тези активи, които не са били отписани и свързаните с тях пасиви. В допълнение, изменението изисква оповестяване на продължаващото участие в отписаните активи, за да се даде възможност на потребителя да оцени характера им и рисковете, свързани с продължаващото участие в тези отписани активи. Това изменение засяга единствено оповестяванията. Изменението няма ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

##### **МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) - Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви**

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това изменение въвежда изисквания за общи оповестявания. Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетиране върху финансовото състояние на предприятието. Измененията на МСФО 7 се прилагат ретроспективно. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Това изменение все още не е прието от ЕС.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

#### **4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)**

##### **МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на СМСС за подмяна на МСС 39 и е приложен за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. На последващи етапи, СМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджинга и обезценката на финансови активи. Приключването на този проект се очаква през първата половина на 2012 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

##### **МСФО 10 Консолидирани финансови отчети**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 Консолидация - предприятия със специално предназначение. МСФО 10 определя модела на единичния контрол, който е приложен за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуват в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

##### **МСФО 11 Съвместни споразумения**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 11 заменя МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и ПКР-13 Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците. МСФО 11 премахва опцията за счетоводно отчитане на съвместно контролираните предприятия (СКП) чрез използването на пропорционална консолидация. Вместо това СКП, което отговаря на дефиницията за съвместно предприятие, трябва да бъде отчитано счетоводно чрез приложението на капиталовия метод. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

##### **МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха включени в МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха включени в МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови оповестявания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху оповестяванията във финансовия отчет. Стандартът все още не е приет от ЕС.

##### **МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. МСФО 13 представлява един източник на насоки за всички оценки съгласно МСФО. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, по-скоро предоставя насоки за това как да се оценява тя съгласно МСФО, когато това се изисква или е позволено. Стандартът следва да се прилага проспективно и по-ранното прилагане е разрешено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

#### **4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)**

##### **КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник***

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това изменение се прилага само за разходи за разкривка, които възникват от дейности за изземване на въглищни запаси, извършени на повърхността на рудник (експлоатационни разходи за разкривка). Разходите по извършването на дейности за разкривка водят до две възможни ползи: а) производството на руда като материален запас в текущия период и/или б) подобрен достъп до руда, която ще бъде изнета в един бъдещ период (актив, формиран от разходи за разкривка). Когато разходите не могат специфично да бъдат разпределени между произведения запас през периода и актива, формиран от разходите за разкривка, КРМСФО 20 изисква предприятието да използва база за разпределение, въз основа на уместна производствена мярка. По-ранното прилагане е разрешено. Дружеството не очаква новото КРФСМО да има ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността. КРМСФО 20 все още не е прието от ЕС.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**5. Приходи и разходи**

**5.1 Приходи от лихви**

|                                               | 2011         | 2010         |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                               | хил. лв.     | хил. лв.     |
| Приходи от лихви по депозити и банкови сметки | 5,016        | 5,870        |
| Приходи от предоставени заеми и вземания      | 2,708        | 3,065        |
| <b>Общо приходи от лихви</b>                  | <b>7,724</b> | <b>8,935</b> |

**5.2 Разходи за лихви и такси**

|                                                 | 2011         | 2010         |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                 | хил. лв.     | хил. лв.     |
| Разходи за лихви по заеми и привлечени средства | 2,615        | 2,289        |
| Разходи за валутни операции                     | -            | 49           |
| Разходи за такси и комисионни*                  | 1,033        | 525          |
| <i>в т.ч от отменено заемно споразумение</i>    | <i>660</i>   | <i>-</i>     |
| <b>Общо разходи за лихви и такси</b>            | <b>3,648</b> | <b>2,863</b> |

\*Заб. В сумата 1,033 хил.лв са включени банкови такси по Заемно споразумение с ЕБВР, сключено през 2009г., което е изцяло отменено през 2011г.. До момента на прекратяване на споразумението банковите такси по него са разсрочени за периода на действието му. С прекратяването отпада и основанието за разсрочване на таксите и сумата от 660 хил. лв е отнесена като финансов разход.

**5.3 Разходи за персонала**

|                                  | 2011       | 2010       |
|----------------------------------|------------|------------|
|                                  | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Възнаграждения                   | 294        | 289        |
| Социални осигуровки              | 39         | 37         |
| <b>Общо разходи за персонала</b> | <b>333</b> | <b>326</b> |

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**5. Приходи и разходи (продължение)**

**5.4 Други оперативни разходи**

|                                      | 2011       | 2010       |
|--------------------------------------|------------|------------|
|                                      | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Юридически услуги - ЕБВР             | 15         | 75         |
| Наем                                 | 42         | 71         |
| Консултантски услуги                 | 46         | -          |
| Счетоводни и одиторски услуги        | 50         | 53         |
| Разходи за материали                 | 12         | 21         |
| Компютърна поддръжка                 | 6          | 5          |
| Комуникации                          | 8          | 8          |
| Медии                                | -          | 1          |
| Преводи                              | 8          | 2          |
| Социални                             | 2          | 2          |
| Застраховки                          | 2          | 2          |
| Други                                | 31         | 33         |
| <b>Общо други оперативни разходи</b> | <b>222</b> | <b>273</b> |

**6. Данък върху доходите**

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 2010 г. са:

|                                       | 2011       | 2010       |
|---------------------------------------|------------|------------|
|                                       | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Разход за текущ данък върху дохода    | 351        | 533        |
| Приход по отсрочени данъци            | -          | -          |
| <b>Разход за данък върху доходите</b> | <b>351</b> | <b>533</b> |

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2011 г. е 10% (2010 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., е представено по-долу:

|                                                                                               | 2011       | 2010       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                                               | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Счетоводна печалба преди данъци                                                               | 3,512      | 5,338      |
| Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2011 г. (2010 г.: 10%) | 351        | 534        |
| Разходи, непризнати за данъчни цели                                                           | -          | (1)        |
| <b>Разход за данък върху доходите</b>                                                         | <b>351</b> | <b>533</b> |

Към 31 декември 2011 Дружеството има надвнесен корпоративен данък в размер на 110 хил.лв. (2010: 0 хил.лв.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**7. Парични средства и парични еквиваленти**

|                                                    | 2011          | 2010          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                    | хил. лв.      | хил. лв.      |
| Парични средства в каса и банкови сметки           | 16            | 46            |
| Разчети за вземания по лихви от депозити           | 1,078         | 2,007         |
| Краткосрочни депозити                              | 67,596        | 85,036        |
| <b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b> | <b>68,690</b> | <b>87,089</b> |

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 3,62 до 7.25 % годишно (2010: 5-7.5 %). 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.

**8. Вземания и предплатени разходи**

|                                            | 2011     | 2010     |
|--------------------------------------------|----------|----------|
|                                            | хил. лв. | хил. лв. |
| Други вземания                             | 4        | 7        |
| <b>Общо вземания и предплатени разходи</b> | <b>4</b> | <b>7</b> |

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 2011 г.

**9. Машини и съоръжения , програмни продукти**

|                                   | Компютри<br><i>хил. лв.</i> | Стопански<br>инвентар<br><i>хил. лв.</i> | Машини и<br>оборудване<br><i>хил. лв.</i> | Транспортни<br>средства<br><i>хил. лв.</i> | Програмни<br>продукти<br><i>хил. лв.</i> | Общо<br><i>хил. лв.</i> |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Отчетна стойност:</b>          |                             |                                          |                                           |                                            |                                          |                         |
| На 1 януари 2010 г.               | 19                          | 7                                        | 1                                         | 36                                         | -                                        | 63                      |
| Придобити                         | -                           | -                                        | 1                                         | -                                          | -                                        | 1                       |
| Трансфери                         | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | -                                        | -                       |
| Отписани                          | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | -                                        | -                       |
| На 31 декември 2010 г.            | 19                          | 7                                        | 2                                         | 36                                         | -                                        | 64                      |
| Придобити                         | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | 10                                       | 10                      |
| Трансфери                         | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | -                                        | -                       |
| Отписани                          | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | -                                        | -                       |
| <b>На 31 декември 2011 г.</b>     | <b>19</b>                   | <b>7</b>                                 | <b>2</b>                                  | <b>36</b>                                  | <b>10</b>                                | <b>74</b>               |
| <b>Амортизация:</b>               |                             |                                          |                                           |                                            |                                          |                         |
| На 1 януари 2010 г.               | (10)                        | (2)                                      | -                                         | (9)                                        | -                                        | (21)                    |
| Начислена амортизация за годината | (8)                         | (1)                                      | -                                         | (9)                                        | -                                        | (18)                    |
| Отписана                          | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | -                                        | -                       |
| На 31 декември 2010 г.            | (18)                        | (3)                                      | -                                         | (18)                                       | -                                        | (39)                    |
| Начислена амортизация за годината | (1)                         | (1)                                      | (1)                                       | (9)                                        | (2)                                      | (14)                    |
| Отписана                          | -                           | -                                        | -                                         | -                                          | -                                        | -                       |
| <b>На 31 декември 2011 г.</b>     | <b>(19)</b>                 | <b>(4)</b>                               | <b>(1)</b>                                | <b>(27)</b>                                | <b>(2)</b>                               | <b>(53)</b>             |
| <b>Балансова стойност:</b>        |                             |                                          |                                           |                                            |                                          |                         |
| На 1 януари 2010 г.               | 9                           | 5                                        | 1                                         | 27                                         | -                                        | 42                      |
| На 31 декември 2010 г.            | 1                           | 4                                        | 2                                         | 18                                         | -                                        | 25                      |
| На 31 декември 2011 г.            | -                           | 3                                        | 1                                         | 9                                          | 8                                        | 21                      |

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**10. Активи по отсрочени данъци**

Отсрочените данъци към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. са свързани с следното:

|                                        | Отчет за финансовото състояние |          | Отчет за всеобхватния доход |          |
|----------------------------------------|--------------------------------|----------|-----------------------------|----------|
|                                        | 2011                           | 2010     | 2011                        | 2010     |
|                                        | хил. лв.                       | хил. лв. | хил. лв.                    | хил. лв. |
| <i>Отсрочени данъчни активи</i>        |                                |          |                             |          |
| Неизползвани отпуски на персонала      | 1                              | 1        | -                           | -        |
| Приход по отсрочени данъци             |                                |          | -                           | -        |
| <b>Отсрочени данъчни активи, нетно</b> | <b>1</b>                       | <b>1</b> |                             |          |

**11. Предоставени заеми**

|                                             | 2011          | 2010          |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                             | хил. лв.      | хил. лв.      |
| Предоставени заеми                          | 66,434        | 47,632        |
| Обезценка на вземания по предоставени заеми | (208)         | (143)         |
| Вземания от лихви                           | 76            | 56            |
| Вземания от такси                           | 2             | -             |
| <b>Общо предоставени заеми</b>              | <b>66,304</b> | <b>47,545</b> |

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини. По-голямата част от предоставените заеми – 60,811 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми. Остатъкът от 5,623 хил. лв. е за кредитиране на собствени дейности на общините.

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**11. Предоставени заеми (продължение)**

Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени заеми през 2011 г. и 2010 г. са, както следва:

|                                                    | <i>Обезценка на вземания<br/>по предоставени заеми</i> |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Състояние към 1 януари 2010 г.</b>              | -                                                      |
| Начислени през годината                            | (143)                                                  |
| Реинтегрирани през годината                        | -                                                      |
| <b>Нетно изменение на обезценката</b>              | -                                                      |
| Отписани вземания за сметка на провизиите          | -                                                      |
| <b>Състояние към 31 декември 2010 г.</b>           | <u>(143)</u>                                           |
| Начислени през годината                            | (65)                                                   |
| Реинтегрирани през годината                        | -                                                      |
| <b>Нетно изменение на обезценката</b>              | <b>(65)</b>                                            |
| Отписани вземания за сметка на натрупана обезценка | -                                                      |
| <b>Състояние към 31 декември 2011 г.</b>           | <u><b>(208)</b></u>                                    |

**12. Задължения по заем с ЕБВР**

|                                       | Ефективен лихвен<br>процент % | Падеж          | 2011<br><i>хил. лв.</i> | 2010<br><i>хил. лв.</i> |
|---------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Дългосрочни</b>                    |                               |                |                         |                         |
| Задължения по заем към ЕБВР           | 4.08%                         | август 2023 г. | 68,454                  | 68,454                  |
| Разсрочени такси по договори с ЕБВР   |                               |                | (274)                   | (296)                   |
| Начислени дължими лихви               |                               |                | <u>1,169</u>            | <u>975</u>              |
| <b>Общо задължения по заем в ЕБВР</b> |                               |                | <u><b>69,349</b></u>    | <u><b>69,133</b></u>    |

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 от 15 години, с 3 години гратисен период. 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## **12. Задължения по заем с ЕБВР (продължение)**

### *Неуспешни заеми*

Към 31 декември 2011 г., Дружеството е прекратило договор за втори заем от ЕБВР с общ размер 68,454 хил. лв., по отношение на който са изпълнени всички договорени условия. Предплатената такса по първоначални разходи за учредяването на кредитната линия, през 2010г. е била представена в Отчета за Финансовото Състояние и се е отчитала линейно в Отчета за Всеобхватния Доход за срока на заема. Към 31 декември 2011г. размера на предплатената такса окончателно е отнесена като финансов разход. (2010 г.: 660 хил. лв.).

## **13. Задължения към персонала и за социално осигуряване**

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2011 г. са във връзка с начислени допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

|                                                                | 2011      | 2010      |
|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                                                | хил. лв.  | хил. лв.  |
| Задължения към персонала                                       | 25        | 40        |
| Задължения за осигуровки                                       | 3         | 9         |
| <b>Общо задължения към персонала и за социално осигуряване</b> | <b>28</b> | <b>49</b> |

## **14. Задължения за данъци**

Задълженията за данъци към 31 декември 2011 г. няма, тъй като данък печалба е надвнесен през годината:

|                                  | 2011     | 2010       |
|----------------------------------|----------|------------|
|                                  | хил. лв. | хил. лв.   |
| Данък върху печалбата            | -        | 209        |
| <b>Общо задължения за данъци</b> | <b>-</b> | <b>209</b> |

Промените в данъчните задължения 2011 г. и 2010 г. са, както следва:

|                                                         | 2011         | 2010         |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                         | хил. лв.     | хил. лв.     |
| <b>Задължение за данъци към 31 януари</b>               | <b>(209)</b> | <b>(253)</b> |
| Платен данък през годината                              | 670          | 577          |
| Начислен данък за годината                              | (351)        | (533)        |
| <b>Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември</b> | <b>110</b>   | <b>(209)</b> |

Надплатения данък печалба подлежи на приспадане от вноските през 2012. Посочен е и в бел. 8

## **15. Други задължения**

|                                                     | 2011       | 2010     |
|-----------------------------------------------------|------------|----------|
|                                                     | хил. лв.   | хил. лв. |
| Други задължения                                    | 125        | 9        |
| <i>в т.ч Условна такса са разглеждане на кредит</i> | 108        | -        |
| <i>Гаранция за изпълнение</i>                       | 16         | -        |
| <b>Общо други задължения</b>                        | <b>125</b> | <b>9</b> |

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

### ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

## 16. Основен капитал и резерви

### 16.1 Основен капитал

|                                                                      | 2011          | 2010          |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                      | хил. лв.      | хил. лв.      |
| 60,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка | 60,000        | 60,000        |
| <b>Общо основен капитал</b>                                          | <b>60,000</b> | <b>60,000</b> |

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. издаденият регистриран капитал е изцяло платен.

### 16.2 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 2011 г. законовите резерви възлизат на 823 хил. лв. (2010 г.: 342 хил. лв.).

## 17. Разпределени дивиденди

Съгласно чл. 25 от ПМС 334/29.12.2010 г. през 2011 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 3,460 хил. лв. (2010 г.: 2,031 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 57.67 лв. (2010 г.: 33,85 лв.).

## 18. Ангажименти и условни задължения

### Правни искиове

Към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г., срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

### Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.

## 19. 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.

### Други свързани лица

Всички държавни дружества и дружества с държано участие са свързани лица на Дружеството.

### Възнаграждения на ръководен персонал

През 2011 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 67 хил.лв. (2010г.: 65 хил.лв.).

### Сделки със свързани лица

През 2007, 2008, 2009, 2010 и 2011 година не са сключвани и/или изпълнявани сделки със свързани лица, с изключение на изплатения дивидент, оповестен в бел. 17.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

### 20. 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 2011 г., както и през 2010 г., 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/<br>Намаление<br>в лихвените<br>проценти | Ефект върху<br>печалбата преди<br>данъци |
|-------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|
|             |                                                     | хил. лв.                                 |
| <b>2011</b> |                                                     |                                          |
| В евро      | +0.5%                                               | (342)                                    |
| В лева      | +0.5%                                               | 332                                      |
| В евро      | -1%                                                 | 684                                      |
| В лева      | -1%                                                 | (664)                                    |
| <b>2010</b> |                                                     |                                          |
| В евро      | +0.5%                                               | (342)                                    |
| В лева      | +0.5%                                               | 238                                      |
| В евро      | -1%                                                 | 684                                      |
| В лева      | -1%                                                 | (476)                                    |

#### *Ликвиден риск*

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на определен паричен ресурс на депозит.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

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

*Ликвиден риск (продължение)*

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

**Пасиви**

**Към 31 декември 2011 г.**

|                                        | На<br>поискване | < 3 месеца | 3-12<br>месеца | 1-5<br>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   |

**Към 31 декември 2010 г.**

|                                        | На<br>поискване | < 3 месеца | 3-12<br>месеца | 1-5<br>години | > 5 години | Общо     |
|----------------------------------------|-----------------|------------|----------------|---------------|------------|----------|
|                                        | хил. лв.        | хил. лв.   | хил. лв.       | хил. лв.      | хил. лв.   | хил. лв. |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | -               | 1,360      | 1,360          | 39,571        | 45,881     | 88,172   |
| Търговски и други задължения           | -               | 267        | -              | -             | -          | 267      |
|                                        | -               | 1,627      | 1,360          | 39,571        | 45,881     | 88,439   |

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

| <b>Активи</b>                            | <i>До 1 година</i> | <i>Над 1 година</i> | <b>Обща сума</b> |
|------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| 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               |
| <b>Общо активи</b>                       | <b>121,838</b>     | <b>13,292</b>       | <b>135,130</b>   |

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

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

*Ликвиден риск (продължение)*

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

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2010 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

| <b>Активи</b>                                             | <i>До 1 година</i> | <i>Над 1 година</i> | <i>Обща сума</i> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| Парични средства и парични еквиваленти                    | 87,089             | -                   | 87,089           |
| Вземания и предплатени разходи                            | 7                  | -                   | 7                |
| Предоставени заеми                                        | 39,571             | 7,974               | 47,545           |
| Активи по отсрочени данъци                                | -                  | 1                   | 1                |
| Машини и съоръжения                                       | -                  | 25                  | 25               |
| Предплатени първоначални разходи за такси по заем от ЕБВР | 55                 | 605                 | 660              |
| <b>Общо активи</b>                                        | <b>126,722</b>     | <b>8,605</b>        | <b>135,327</b>   |

| <b>Пасиви</b>                                      | <i>До 1 година</i> | <i>Над 1 година</i> | <i>Обща сума</i> |
|----------------------------------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| Задължения към персонала и за социално осигуряване | 49                 | -                   | 49               |
| Задължения за данъци                               | 209                | -                   | 209              |
| Други задължения                                   | 9                  | -                   | 9                |
| Задължения по заем от ЕБВР                         | 927                | 68,206              | 69,133           |
| <b>Общо пасиви</b>                                 | <b>1,194</b>       | <b>68,206</b>       | <b>69,400</b>    |

*Валутен риск*

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

*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 2011 г. остатъкът на задълженията на общините към Дружеството е в размер на 66,434 хил. лв.

Управлението на кредитния риск през 2011 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 ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**20. 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. 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 2011 г. е на портфейлна база, а не за специфични експозиции.

Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. е както следва:

|                                | 2011 г.        |                | 2010 г.        |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                | Брутна         | Нетна          | Брутна         | Нетна          |
| <b>Експозиция</b>              |                |                |                |                |
| Парични средства и еквиваленти | 68,690         | 68,690         | 87,088         | 87,088         |
| Предоставени заеми             | 66,512         | 66,304         | 47,688         | 47,545         |
| Вземания и предплатени разходи | 4              | 4              | 7              | 7              |
| <b>Общо балансови позиции</b>  | <b>135,206</b> | <b>134,998</b> | <b>134,783</b> | <b>134,640</b> |

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 отчета за финансовото състояние според тяхното просрочие към 31 декември 2011 г.:

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

**20. 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 2010 г. е както следва:

|                                        | <i>Нито<br/>просрочени,<br/>нито<br/>обезценени</i> | <i>Просрочени,<br/>но<br/>необезценени</i> | <i>Обезценени,<br/>на<br/>индивидуална<br/>база</i> | <i>Общо</i>    |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|
| Парични средства и парични еквиваленти | 87,089                                              | -                                          | -                                                   | <b>87,089</b>  |
| Предоставени заеми                     | 46,386                                              | 1,302                                      | -                                                   | <b>47,688</b>  |
| Вземания и предплатени разходи         | 7                                                   | -                                          | -                                                   | <b>7</b>       |
|                                        | <b>133,482</b>                                      | <b>1,302</b>                               | <b>-</b>                                            | <b>134,784</b> |

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

*Управление на капитала*

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Дружеството попада под действието на Постановления на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2011 г., както и през 2010 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>2011</u>     | <u>2010</u>     |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                 | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| <b>Нетна печалба в хил. лв.</b> | <b>3,161</b>    | <b>4,805</b>    |

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 спазвало външно-наложените капиталови изисквания към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г.

|                                        | <u>2011</u>     | <u>2010</u>     |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                        | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | 68,454          | 68,454          |
| Основен капитал                        | 60,000          | 60,000          |
| Законови резерви                       | 823             | 342             |
| Неразпределена печалба                 | 4,805           | 5,585           |
| Собствен капитал                       | <b>65,628</b>   | <b>65,927</b>   |

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

За годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

### **21. 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.

### **22. Събития след отчетната дата**

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2011 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.