

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

## **1. Корпоративна информация**

Консолидираният финансов отчет на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД) („Дружеството“) и неговото дъщерно дружество ФУТР („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 09 юни 2020 г.

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

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

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

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

Към 31 декември 2019г., акционерите на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД) са: Република България, представлявана от Министъра на Регионалното Развитие и Благоустройството - 100.00 %.

### **2.1 База за изготвяне на консолидиран финансов отчет**

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

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

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

През текущата година Групата е възприела всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността ѝ и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2019 г.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет СМСС/КМРСФО е издал стандарти и разяснения, които все още не са в сила. Някои от тях са приети от Европейския съюз, а други все още не са.

#### **Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано**

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните стандарти са издадени от СМСС и приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки“: Дефиниция за същественост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.
- Изменения на референциите към Концептуалната рамка за финансово отчитане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**2.1 База за изготвяне на консолидиран финансов отчет (продължение)**

- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.
- Изменения на МСФО 3 “Бизнес комбинации” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Групата.

**Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС**

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- МСФО 17 “Застрахователни договори” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г.);
- Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“, МСС 16 „Имоти, Машини и Съоръжения“, МСС 37 „Провизии, Условни Пасиви и Условни Активи“ и Годишни подобрения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г.);
- Изменения на МСФО 16 „Лизинг“ Наемни облекчения във връзка с Covid-19 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.06.2020 г.).

Групата очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане.

**2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики**

**а) Превръщане в чуждестранна валута**

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

**б) Признаване на приходи**

*Приходи от лихви*

Приходите от лихви се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми и срочни депозити.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които са кредитно обезценени (Етап 3), за които приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху тяхната амортизирана стойност (т.е. брутната балансова стойност, коригирана за провизията за загуби).

**в) Признаване на разходи за лихви и такси**

Разходите за лихви и такси се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат, като се посочват отделно от приходите от лихви и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, разходи за лихви по лизинги, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**г) 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 Групата е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

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

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

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

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

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

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване**

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда едновременно както финансов актив в едно предприятие, така и финансов пасив или инструмент на собствения капитал в друго предприятие.

• **Финансови активи**

***Първоначално признаване, класификация и оценяване***

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират в три групи, според които те впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Групата първоначално оценява финансовите активи по справедлива стойност, а в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, се добавят преките разходи по сделката. Изключение са търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране - те се оценяват на база цената на сделката, определена съгласно МСФО 15.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им признаване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на съответния финансов актив и бизнес модела на Групата за неговото управление. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, условията на даден финансов актив трябва да пораждат парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата (СПГЛ)" по неиздължената сума на главницата. За целта се извършва анализ чрез тест на СПГЛ на нивото на инструмента.

Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи отразява начина, по който Групата управлява финансовите си активи за генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци са резултат на събирането на договорни парични потоци, на продажба на финансовите активи, или и двете.

***Последващо оценяване***

За целите на последващото оценяване финансовите активи на Групата са класифицирани в следната категория:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност когато са удовлетворени и двете условия по-долу:

- финансовият актив се държи и използва в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него, и
- условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата.

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват на база метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП). Те подлежат на обезценка. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, предоставени заеми на свързани и трети лица.

***Лихвоносни заеми и други предоставени финансови ресурси***

Всички заеми и други предоставени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на предоставеното по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и предоставени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Те са класифицирани в тази група тъй като бизнес моделът на Групата е единствено с цел събиране на договорни парични потоци на главница и лихви. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други суми, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като приходи (лихви) или разходи през периода на амортизация или когато вземанията се погасят, отпишат или редуцират.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

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

Приходите от лихви се признават в съответствие с етапа, в който е класифициран съответният заем или друго вземане по предоставен финансов ресурс на база метода на ефективния лихвен процент.

**Отписване**

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на Групата когато:

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

Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпила в споразумение за прехвърляне, тя прави оценка на това дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното с това задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по пониската от: първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Групата да изплати.

**Обезценка на финансови активи**

Групата признава коректив (провизия за обезценка) за очаквани кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Очакваните кредитни загуби се изчисляват като разлика между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват и паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

За изчислението на очакваните кредитни загуби по предоставени заеми вкл. паричните средства и еквиваленти в банки, Групата прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход Групата прилага “тристепенен“ модел за обезценка въз основа на промени спрямо първоначалното признаване на кредитното качество на финансовия инструмент (актив).

Очакваните кредитни загуби се признават на два етапа:

а. Финансов актив, който не е кредитно обезценен при първоначалното му възникване/придобиване, се класифицира в Етап (Stage) 1. Това са заеми, предоставени: на длъжници с нисък риск от неизпълнение и стабилни като тенденции добри ключови показатели (финансови и нефинансови), редовно обслужвани, и, и без наличие на дължими суми, които са в просрочие. От първоначалното му признаване неговият кредитен риск и качества са обект на непрекъснато наблюдение и анализи. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 1 се определят на база на кредитни загуби, които са резултат от възможни събития на неизпълнение, които биха могли да настъпят в рамките на следващите 12 месеца от живота на съответния актив (12-месечни очаквани кредитни загуби за инструмента).

б. В случаите, когато след първоначалното признаване на финансов актив, кредитният му риск нарасне значително и в резултат от това неговите качества се влошат, той се прехвърля в Етап (Stage) 2. Очакваните кредитни загуби на финансовите активи, класифицирани в Етап 2 се определят за целия оставаш живот (срок) на съответния актив, независимо от момента на настъпването на неизпълнението (очаквани кредитни загуби за целия живот (срок) на инструмента).

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

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

Ръководството на Групата е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка настъпване на състояние на „значително нарастване на кредитния риск”.

В случаите, когато кредитният риск на финансов актив нарасне до ниво, което индикира, че има настъпило събитие на неизпълнение, той се счита за обезценен и се класифицира в Етап (Stage) 3. На този етап се установяват и изчисляват понесените загуби по съответния актив за целия му оставащ живот (срок).

Ръководството на Групата е извършило съответни анализи, на база на които е определило комплекс от критерии за събития на неизпълнение, съобразно спецификата на съответния финансов инструмент. Един от тях е просрочия на дължими договорни плащания повече от 90 дни, освен ако за определен инструмент не са налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз основа на вътрешна и външна информация, които са индикатор, че длъжникът не е в състояние да заплати (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от Групата.

Групата коригира очакваните кредитни загуби, определени на база исторически данни, с прогнозни макроикономически показатели, за които е установено, че има корелация и се очаква да окажат влияние върху размера на очакваните кредитни загуби в бъдеще.

***Отписване***

Обезценените финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

• **Финансови пасиви**

***Първоначално признаване, класификация и оценяване***

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства. При първоначално им признаване обичайно те се класифицират като пасиви по амортизирана стойност.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и търговски и други задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

***Последващо оценяване***

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация. Обичайно те се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

***Класификационни групи***

***Получени заеми и други привлечени средства***

В отчета за финансово състояние всички заеми и други привлечени финансови ресурси се представят първоначално по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното им признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси последващо се оценяват и представят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите се признават в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи или финансови разходи (лихви) през периода на амортизацията или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Разходите за лихви се признават за срока на финансовия инструмент на база метода на ефективния лихвен процент.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи, освен за частта от тях, за която Групата има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

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

**Отписване**

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при по същество различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за всеобхватния доход ( в печалбата или загубата за годината).

**Компенсирание на финансови инструменти**

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се отразява нетната сума, ако съществува приложимо законно право за компенсиране на признатите суми и ако е налице намерение за уреждане на нетна основа, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Това изискване произтича от идеята на реалната стопанска същност на отношенията на Групата с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакваният фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на Групата от тези финансови инструменти - при всички обстоятелства да получи или плати единствено и само нетната сума. Ако не са налице едновременно и двете условия се приема, че правата и задълженията на Групата по повод тези насрещни разчети (финансови инструменти) не се изчерпват при всички ситуации само и единствено с получаването или плащането на нетната сума.

Политиката за нетирането е свързана и с оценката, представянето и управлението на реалния кредитен и ликвиден риск, свързан с тези насрещни разчети.

Критериите, които се прилагат за установяване на "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" са:

- да не зависи от бъдещо събитие, т.е да не е приложимо само при настъпване на някакво бъдещо събитие;
- да бъде възможно за упражняване и защитимо с правни способности в хода на (кумулятивно):
  - обичайната дейност,
  - в случай на неизпълнение/просрочие, и
  - в случай на неплатежоспособност или несъстоятелност.

Приложимостта на критериите се оценява спрямо изискванията на българското законодателство и установените договорености между страните. Условието за "наличие на текущо и правно приложимо право за нетиране" винаги и задължително се оценява заедно с второ условие - за "задължително намерение за уреждане на тези разчети на нетна база".

**е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност**

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

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

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

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**ж) Основен капитал и резерви**

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

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

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 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) Обезценка ДМА**

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**к) Лизингови договори**

Счетоводна политика приложима от 01.01.2019г.

Групата като лизингополучател

Оценка за признаване на лизинг

Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Първоначално признаване и оценяване

На датата на стартиране на лизинга (датата, на която базовият актив е на разположение за ползване) Групата признава актив с „право на ползване” и задължение по лизинг.

Цената на придобиване на актива с право на ползване включва:

- размера на първоначалната оценка на задължението по лизинг;
- лизингови плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по лизинговия договор;
- първоначалните преки разходи на лизингополучателя;
- провизии за разходи свързани с демонтиране и преместване на актива.

Групата амортизира активите с право на ползване на линейна база за по-краткия период от техния полезен живот и срока на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят към Имоти, машини и оборудване в отчета за финансовото състояние, а тяхната амортизация – към Разходи за амортизация в отчета за всеобхватния доход.

Задължението по лизинг включва нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, намалени с подлежащите на плащане лизингови стимули;
- променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти;
- цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще ползва тази опция;
- плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор;
- гаранции за остатъчна стойност.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Групата, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезпечение, и в сходна икономическа среда. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница). Финансовите разходи се начисляват в отчета за всеобхватния доход през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение.

Последващо оценяване

Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване. Те се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**к) Лизингови договори (продължение)**

Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази начислената лихва;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;
- преоценява балансовата стойност на задълженията, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор.

Отчитане на преоценки и изменения на лизинговия договор

В резултат на преоценка, лизингополучателят признава сумата на преоценката на пасива по лизинга като корекция на актива с право на ползване. Ако балансовата стойност на актива е по-ниска, остатъчната сума на преоценката се признава в печалбата или загубата.

Лизингополучателят отчита изменение на лизинговия договор като отделен лизинг, ако:

- изменението увеличава обхвата на лизинговия договор, като добавя ново „право на ползване“ на един или повече допълнителни базови активи; и
- възнаграждението по лизинговия договор се увеличава със сума, съизмерима със самостоятелната цена за увеличението в обхвата и евентуални корекции, отразяващи обстоятелства по конкретния договор.

Плащанията във връзка с краткосрочни лизингови договори и договори, по които базовият актив е с ниска стойност, както и променливите лизингови плащания, които не са включени в оценката на задължението по лизинг се признават директно като текущи разходи в отчета за всеобхватния доход на база линеен метод за периода на лизинга.

Групата като лизингодател

МСФО 16 не променя съществено счетоводното отчитане на лизинга за лизингодателите. Те продължават да класифицират всеки лизингов договор като финансов или оперативен, прилагайки на практика правила аналогични на тези в МСС 17, които са по същество прехвърлени в новия МСФО 16.

**Счетоводна политика приложима до 31.12.2018 г.**

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

**л) Инвестиции и консолидация**

**• Инвестиции в дъщерни предприятия и консолидация**

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

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**л) Инвестиции и консолидация (продължение)**

**• Инвестиции в съвместни предприятия**

Съвместно предприятие представлява съвместна дейност, при която страните, които притежават съвместен контрол върху дейността, имат права върху нетните активи на дейността.

Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал инвестицията първоначално се вписва по нейната себестойност, а балансовата сума се увеличава или намалява, за да се признае дялът на Групата в печалбите или в загубите на предприятието, в което е инвестирано, след датата на придобиването му. Дялът на Групата в печалбата или загубата на предприятието, в което е инвестирано, се признава в печалбата или загубата на Групата.

**м) Парични средства и парични еквиваленти**

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

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

***Последващо оценяване***

Паричните средства и еквиваленти в банки се представят последващо по амортизирана стойност намалена с натрупаната обезценка за очаквани кредитни загуби.

**н) Провизии**

***Общи***

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени.

Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

**о) Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения**

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

***Приблизителни оценки и предположения***

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

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

*Изчисление на очаквани кредитни загуби за предоставени заеми и гаранции, и парични средства и парични еквиваленти*

Измерването на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (предоставени заеми, вземания и активи по договори с клиенти, парични средства и парични еквиваленти), както и за предоставени финансови гаранции е област, която изисква използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и длъжници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

За прилагането на тези изисквания ръководството на Групата прави редица съществени преценки, като: а) определяне на критерии за идентифициране и оценка на значително увеличение на кредитния риск; б) избор на подходящи модели и предположения за измерване на очакваните кредитни загуби; в) формиране на групи от сходни финансови активи (портфейли) за целите на измерването на очакваните кредитни загуби, г) установяване и оценка за зависимостта между историческите проценти на просрочие и поведението на определени макропоказатели, за да се отразят ефектите от прогнозите за тези макропоказатели в бъдеще при изчисленията на очакваните кредитни загуби.

Ако финансовото състояние и резултати от дейността на заемополучателите се влошат (над очакваното), стойността на вземанията, които трябва да бъдат обезценени/отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние.

*Корпоративен данък*

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

*Очакван полезен живот на дълготрайните активи*

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

## **2.3 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16**

МСФО 16 „Лизинг“, приет от ЕС на 31 октомври 2017, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019, предоставя подробен модел за идентифициране на лизинговите договори и тяхното третиране във финансовите отчети, както за лизингодателите, така и за лизингополучателите. МСФО 16 заменя МСС 17 „Лизинг“ и свързаните тълкувания: КРМСФО 4 „Определяне дали даден договор съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг - стимули“ и ПКР 27 „Оценка на съдържанието на сделките в правната форма на лизинговия договор“. МСФО 16 преустановява разграничението между оперативен и финансов лизинг в счетоводството на лизингополучателя и изисква признаване на активи с право на ползване и задължения по всички лизингови договори на лизингополучателите. Изискванията за счетоводно отчитане при лизингодателя по същество са непроменени. Целта на стандарта е да улесни съпоставимостта на финансовите отчети и да предостави информация на потребителите за рисковете, свързани с лизинговите договори.

Групата е избрала модифицирания ретроспективен подход при първоначалното прилагане на МСФО 16 Лизинг. Съгласно този подход, сравнителната информация за 2018 г. не е преизчислена. Вместо това кумулативният ефект от първоначалното прилагане на стандарта е признат като корекция на началното салдо на неразпределената печалба към 01.01.2019 г. На датата на първоначално прилагане Групата е признала задължения по лизинг съгласно МСФО 16 равни на сегашната стойност на всички неплатени лизингови плащания дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, или с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**2.3 Ефекти от първоначално прилагане на МСФО 16 (продължение)**

Среднопретегленият диференциален лихвен процент приложен при първоначалното признаване на задълженията по лизинг към 01.01.2019г. е 3 %.

По отношение на лизинговите договори, класифицирани като финансов лизинг съгласно МСС 17, балансовата стойност на актива с право на ползване и пасива по лизинга към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 е балансовата стойност на актива и пасива по лизинга, измерена непосредствено преди тази дата съгласно МСС 17.

Групата е приложила следните облекчения при първоначалното прилагане на МСФО 16:

- Лизинги на активи с ниска стойност и лизингови договори със срок до 12 месеца са изключени от обхвата;
- Стойността на активите с право на ползване са приравнени на задълженията по лизинг, след корекция за предплатени/начислени лизингови плащания, признати в отчета за финансовото състояние непосредствено преди датата на първоначално прилагане.

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 за всяка отделна статия в консолидирания отчет за финансовото състояние към 1 януари 2019 г. е представен в таблицата по-долу:

<b>КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ</b>	<b>31.12.2018г. оригинално отчетен BGN'000</b>	<b>Ефект от прилагане на МСФО 16 BGN'000</b>	<b>01.01.2019г. преизчислен BGN'000</b>
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	25,007	-	25,007
Вземания и предплатени разходи	173	-	173
Предоставени заеми	210,226	-	210,226
Активи по отсрочени данъци	2	-	2
Машини и съоръжения	36	-	36
Активи с право на ползване	-	138	138
Програмни продукти	6	-	6
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>235,450</b>	<b>138</b>	<b>235,588</b>
<b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>Пасиви</b>			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	143	-	143
Данъчни задължения	56	-	56
Други задължения	265	138	403
Задължения по заеми	132,661	-	132,661
<b>Общо пасиви</b>	<b>133,125</b>	<b>138</b>	<b>133,263</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен акционерен капитал	90,000	-	90,000
Законови резерви	2,796	-	2,796
Неразпределена печалба	9,529	-	9,529
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>102,325</b>	<b>-</b>	<b>102,325</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>235,450</b>	<b>138</b>	<b>235,588</b>

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**3. Приходи и разходи**

**3.1 Приходи от лихви**

	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	-	2
Приходи от предоставени заеми и вземания	6,412	5,975
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>6,412</b>	<b>5,977</b>

**3.2 Разходи за лихви и такси**

	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	823	877
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	871	817
<b>Общо разходи за лихви и такси</b>	<b>1,694</b>	<b>1,694</b>

**3.3 Други приходи от дейността**

	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Такса управление и такса ангажимент	899	735
Други	12	13
<b>Общо други приходи от дейността</b>	<b>911</b>	<b>748</b>

**3.4 Разходи за персонала**

	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	1,080	901
Социални осигуровки	130	100
<b>Общо разходи за персонала</b>	<b>1,210</b>	<b>1,001</b>

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

**3.5 Други оперативни разходи**

	2019г. <i>хил. лв.</i>	2018г. <i>хил. лв.</i>
Счетоводни и одиторски услуги	15	48
Наем	-	56
Разходи за материали	13	18
Юридически услуги	21	18
Комуникации	7	8
Компютърна поддръжка	6	6
Консултантски услуги	43	50
Социални	21	14
Обучение	28	-
Застраховки	2	2
Други	82	82
<b>Общо други оперативни разходи</b>	<b>238</b>	<b>302</b>

**4. Данък върху доходите**

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 2018 г. са:

	2019г. <i>хил. лв.</i>	2018г. <i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	381	344
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(1)
<b>Разход за данък върху доходите</b>	<b>381</b>	<b>343</b>

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., е представено по-долу:

	2019г. <i>хил. лв.</i>	2018г. <i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	3,809	3,805
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2019 г. (2018 г.: 10%)	381	381
Постоянни разлики	-	(38)
<b>Разход за данък върху доходите</b>	<b>381</b>	<b>343</b>

Към 31 декември 2019 г. Групата дължи корпоративен данък в размер на 117 хил. лв. (2018г.: 56 хил. лв.)

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**4. Данък върху доходите (продължение)**

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

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Начислени и неизплатени приходи на физически лица и социални осигуровки свързани с тях	20	2	19	2

**5. Парични средства и парични еквиваленти**

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	29,357	24,703
Парични средства в специална сметка	-	69
Парични средства в резервна сметка	257	235
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>29,614</b>	<b>25,007</b>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Справедливата стойност на паричните средства е равна на балансовата.

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

В резултат на направените анализи и приложената методика за изчисление на очаквани кредитни загуби на парични средства и еквиваленти, ръководството е определило, че не е необходима обезценка на паричните средства и еквиваленти. Поради това групата не е признала провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 31.12.2018 г., така и към 31.12.2019 г.

**6. Вземания и предплатени разходи**

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземания по такса управление - ФМФИБ	87	110
Аванси към доставчици	18	21
Други вземания	45	42
<b>Общо вземания и предплатени разходи</b>	<b>150</b>	<b>173</b>

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**7. Машини и съоръжения, програмни продукти, активи с право на ползване**

	Компютри	Стопански инвентар	Машини и оборудване	Транспортни средства	Програмни продукти	Други ДМА	Право на ползване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност:</b>								
На 1 януари 2018 г.	41	10	22	49	29	6	-	157
Придобити	21	-	-	-	6	-	-	27
На 31 декември 2018 г.	62	10	22	49	35	6	-	184
Признати на 01.01.2019 съгласно МСФО 16	-	-	-	-	-	-	138	138
Придобити	4	-	-	-	-	-	-	4
<b>На 31 декември 2019 г.</b>	<b>66</b>	<b>10</b>	<b>22</b>	<b>49</b>	<b>35</b>	<b>6</b>	<b>138</b>	<b>326</b>
<b>Амортизация:</b>								
На 1 януари 2018 г.	(37)	(9)	(20)	(22)	(21)	(5)	-	(114)
Начислена амортизация за годината	(4)	(1)	(2)	(12)	(8)	(1)	-	(28)
На 31 декември 2018г.	(41)	(10)	(22)	(34)	(29)	(6)	-	(142)
Начислена амортизация за годината	(12)	-	-	(13)	(3)	-	(45)	(73)
<b>На 31 декември 2019 г.</b>	<b>(53)</b>	<b>(10)</b>	<b>(22)</b>	<b>(47)</b>	<b>(32)</b>	<b>(6)</b>	<b>(45)</b>	<b>(215)</b>
<b>Балансова стойност:</b>								
На 1 януари 2018 г.	4	1	2	27	8	1	-	43
На 31 декември 2018 г.	21	-	-	15	6	-	-	42
На 31 декември 2019 г.	13	-	-	2	3	-	93	111

Признатите активи с право на ползване са свързани с правото на ползване на офиса, в който се помещава Групата.

**8.1. Дъщерно предприятие в група**

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

На 14.12.2015 е подписано споразумение за прехвърляне и заместване между ЕИБ, МРРБ, „ФУГР“ ЕАД и „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД), според което, считано от 01.01.2016г. поради изтичане на ангажимента на ЕИБ към инициативата Джесика, всички права и задължения на ЕИБ по Оперативното споразумение се прехвърлят на МРРБ, докато не започне да функционира Фонд мениджъра на финансови инструменти в България ЕАД.

С Протокол ТЗ-12 от 22 март 2017г. Министърът на регионалното развитие и благоустройството, в качеството му на представляващ дава разрешение фонд ФЛАГ да придобие дългосрочни финансови активи в дъщерното дружество „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД на стойност 4,500,000 лв., представляващи 4,500 броя нови, обикновени, налични, поименни акции с номинална стойност от 1,000 лв. С този акт и след решение на СД на фонда от 28 март 2017г., се пристъпи към вписване на промяната и съответно увеличение на капитала на „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД от 500,000 лв. на 5,000,000 лв.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**8.2. Инвестиция в съвместно предприятие**

На 13.12.2017 г. е сключен договор между „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД), „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД (ФУГР), „Сибанк“ ЕАД, „Обединена Българска Банка“ АД (ОББ) и „Българска консултантска организация“ ЕООД (БКО) за учредяване на гражданско дружество ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“ (ФУГ). Целта на новосъздаденото дружество е участие в процедура за възлагане на обществена поръчка с предмет „Изпълнение на финансов инструмент Фонд за градско развитие, финансиран със средства от Оперативна програма „Региони в растеж“ 2014-2020. Дружеството се управлява съвместно от всички учредители. Съгласно учредителния договор делът на Групата във ФУГ е 45%. През 2019 г. Групата е инвестирала 20 хил.лв. в ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“ (ФУГ).

**9. Предоставени заеми**

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Предоставени заеми на общини	178,235	169,265
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на общини	123	107
Обезценка на вземания по предоставени заеми на общини	(5,243)	(4,983)
<b>Предоставени заеми на общини, нетно</b>	<b>173,115</b>	<b>164,389</b>
Предоставени заеми за проекти за градско развитие по програма Джесика	48,396	46,817
Предоставени заеми на ФУГ	385	-
Начислени и неизплатени лихви	25	24
Обезценка на вземания по предоставени заеми	(1,043)	(1,004)
<b>Предоставени заеми по програма Джесика и към ФУГ, нетно</b>	<b>47,763</b>	<b>45,837</b>
<b>Общо предоставени заеми</b>	<b>220,878</b>	<b>210,226</b>

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини, две местни инициативни групи и едно държавно дружество. Една част от предоставените заеми – 91,534 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми, а 86,701 хил. лв. са за кредитиране на собствени дейности на общините.

Към 31.12.2018г. заемите за мостово финансиране и за кредитиране на собствени дейности са били съответно 78,922 хил. лв. и 90,343 хил. лв.

Предоставените заеми за мостово финансиране и за кредитиране на собствени дейности са главно обезпечени чрез особен залог върху бъдещите вземания на общината по договорите за безвъзмездна помощ и бъдещите собствени приходи на общината. Предоставените заеми по програма Jessica са обезпечени с различен тип обезпечения (ипотеки на земя и сгради, особени залози на вземания и др.), които по всяко време трябва да надвишават 125% от размера на неплатените към момента главници, лихви и такси по кредита.

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**9. Предоставени заеми на несвързани лица (продължение)**

Към 31.12.2019г. Групата има сключени 18 договора по програма Jessica на обща стойност 62 мил. лв., като всеки от заемите има два подлимита:

- Подлимит „ЕИБ“/„ФМФИБ“ в размер на 29,236 хил. лв, от които през 2019 са усвоени 1,545 хил. лв. и са погасени 1,781 хил. лв.;
- Подлимит „Съфинансиране“/„ФУГР“ в размер на 32,837 хил. лв, като през 2019 са усвоени 3,638 хил. лв. и са погасени 1,823 хил. лв.

Към 31.12.2019г. Групата има сключени 16 договора за кредит като част от участието на ФУГР ЕАД в ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“. Общата стойност на договорите е 34 950 хил. лв. Частта от ФУГР ЕАД усвоена към 31.12.2019 е 385 хил.лв, няма погасявания. (за 2018 не е имало договори/усвоения и погасявания).

Към 31.12.2019, съгласно МСФО 9 е изчислена провизия за очаквани кредитни загуби за заеми с мостово финансиране и за кредитиране на собствени дейности в размер на 5,243 хил. лв. Провизията за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми класифицирани във фаза 1 е в размер на 2,907 хил. лева, а тази за заеми във фаза 2 – 2,336 хил. лева. Към 31.12.2019 провизията за очаквани кредитни загуби за кредити по програмата Jessica е в размер на 1,043 хил. лв. Провизията за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми по програмата Jessica класифицирани във фаза 1 е в размер на 603 хил. лева, а тази за заеми във фаза 2 – 440 хил. лева.

През 2018 е приета политика за обезценки за очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9, съгласно която към 31.12.2018г. е изчислена провизия за очаквани кредитни загуби за заеми с мостово финансиране и за кредитиране на собствени дейности в размер на 4,983 хил. лв. Провизията за очаквани кредитни загуби по предоставени заеми класифицирани във фаза 1 е в размер на 2,760 хил. лева, а тази за заеми във фаза 2 – 2,223 хил. лева. Към 31.12.2018 провизията за очаквани кредитни загуби за кредити по програмата Jessica е в размер на 1,004 хил. лв.

Промените в начислените обезценки на предоставени заеми през 2019 г. и 2018 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
<b>Салдо към 31 декември 2017 г. съгласно МСС 39</b>	<b>(5,718)</b>
Суми, признати в началното салдо на неразпределената печалба от преизчислението при модифицираното прилагане на МСФО 9 за първи път на 1 януари 2018 г.	(374)
<b>Начално салдо на коректива за загуби към 1 януари 2018 г., изчислено по МСФО 9</b>	<b>(6,092)</b>
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през 2018 г.	105
<b>Състояние към 31 декември 2018 г.</b>	<b>(5,987)</b>
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(299)
<b>Състояние към 31 декември 2019 г.</b>	<b>(6,286)</b>

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**10. Задължения по заеми**

	Краен падеж	31 Декември	
		2019 г. <i>хил. лв.</i>	2018 г. <i>хил. лв.</i>
Задължения по револвиращ заем към Уникредит	август 2020 г.	30,000	30,000
Задължения по револвиращ заем към ДСК	май 2024 г.	21,218	21,218
Задължения по дългосрочен заем към Уникредит	ноем. 2023 г.	22,857	28,571
Задължения по револвиращ заем към ОББ	ноем. 2023 г.	39,116	27,185
Задължения по дългосрочен заем към Експресбанк	окт. 2025 г.	-	3,047
Задължения по револвиращ заем към ОББ	окт. 2025 г.	10,481	-
Разсрочени такси по договори за кредит		(341)	(275)
Начислени дължими лихви		21	17
<b>Общо задължения по банкови заеми</b>		<b>123,352</b>	<b>109,763</b>
Задължения по заем от ФМФИБ	юни 2035 г.	22,615	22,898
<b>Общо задължения по заем от ФМФИБ</b>		<b>22,615</b>	<b>22,898</b>
<b>Общо задължения по заеми</b>		<b>145,967</b>	<b>132,661</b>

- Револвиращият заем от Уникредит Булбанк АД е сключен на 31.08.2018 и е със срок от две години, като към 31.12.2019 и 31.12.2018 е усвоен изцяло. Договореният лихвен процент по този заем е на база ОЛП плюс надбавка.

- По договорът с Банка ДСК, действащ към края на 2019, са усвоени 21,218 хил. лв. (към 31.12.2018 са усвоени 21,218 хил. лв). Договореният лихвен процент по този заем е на база ОЛП плюс надбавка.

- Договорът с Уникредит Булбанк АД от 22.11.2016 г. е за 40,000 хил. лв., за срок от 84 месеца. Към 31.12.2019 усвоената сума е 22,857 хил. лв. (към 31.12.2018г. усвоената сума е 28,571 хил. лв.). Договореният лихвен процент по този заем е на база ОЛП плюс надбавка.

- На 22.11.2016 г. е сключен договор за револвиращ кредит с ОББ АД на стойност от 20,000 хил. евро за срок от 84 месеца. Към 31.12.2019 са усвоени 20,000 хил. евро (39,116 хил. лв.). Към 31.12.2018 са усвоени 13,899 хил. евро (27,185 хил. лв.). Договореният лихвен процент по този заем е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка.

- По договор сключен на 01.11.2018 с Експресбанк АД, към 31.12.2019 няма задължения (към 31.12.2018 са били в размер на 3,047 хил. лв). Договореният лихвен процент е фиксиран.

- С Банка ОББ АД е сключен и още един договор за заем на 12.10.2018 на стойност 40,000 хил. лв. По него усвояванията са 10,481 хил. лв. към 31.12.2018 не е имало усвояване.

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

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

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**10. Задължения по заеми (продължение)**

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

На 14.12.2015 е подписано споразумение за прехвърляне и заместване между ЕИБ, МРРБ, „ФУГРС“ ЕАД и „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД), според което, считано от 01.01.2016г. поради изтичане на ангажимента на ЕИБ към инициативата ДЖЕСИКА, всички права и задължения на ЕИБ по Оперативното споразумение се прехвърлиха на МРРБ (УО на ОПРР).

На 08.07.2016 г. бе подписано Споразумение за изменение № 5 към Оперативното споразумение от 30 май 2012 г. По силата на това споразумение, към 31 октомври 2016 г. сумата на цялостното „Съфинансиране“ следва да е като минимум равно на сумата на Условния заем.

През 2017 г. бе иницирана процедура по прехвърляне на правата и задълженията на УО на ОПРР по отношение на Оперативното споразумение към „Фонд мениджър на финансовите инструменти в България“ (ФМФИБ) ЕАД. В тази връзка, Управителният и Надзорният съвет на ФУГР ЕАД взеха необходимите решения за подписване на Споразумение за прехвърляне и заместване между МРРБ, ФЛАГ, ФУГР и ФМФИБ. Необходимо бе и разрешение на едноличния собственик на капитала на ФЛАГ – Държавата, представлявана от министъра на регионалното развитие и благоустройството. Разрешението бе получено на 9 ноември 2017 г. , а Споразумението е подписано на 14.02.2018 г.

Във връзка с гореописаното Споразумение за прехвърляне и заместване, през годината бе иницирано и съгласуването на Споразумение за изменение № 6. Целта му е да уреди взаимоотношенията между ФУГР ЕАД, Фонд ФЛАГ ЕАД (предишно: ФОМСБ ФЛАГ ЕАД) и ФМФИБ ЕАД, след като последният поеме отговорността по управление на инициативата JESSICA. През 2017 г. бяха получени всички разрешения за сключването на това споразумение, с изключение на разрешението от министъра на регионалното развитие и благоустройството, в качеството му на принципал на ФЛАГ. Споразумение за изменение № 6 е подписано на 19.02.2018 г. Съгласно това споразумение ФУГР изплаща на ФМФИБ на всяка дата на плащане (15 февруари, 15 май, 15 август и 15 ноември) сумата намираща се по баланса на Резервната сметка намалена със средствата, платени за и/или резервирани за плащане на такса управление. Усвоявания по време на Периода на реинвестиране се извършват след изпращане на писмено уведомление за усвояване до ФМФИБ.

**11. Задължения към персонала и за социално осигуряване**

Задължения към персонала и за социално осигуряване са разпределени както следва:

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към персонала	142	123
Задължения за осигуровки	22	20
<b>Общо задължения към персонала и за социално осигуряване</b>	<b>164</b>	<b>143</b>

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**12. Задължения за корпоративен данък**

Промените в данъчните задължения през 2019 г. и 2018 г. са, както следва:

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Задължение за данъци към 1 януари</b>	<b>(56)</b>	<b>(47)</b>
Платен данък през годината	320	335
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(381)	(344)
<b>Задължение за данъци към 31 декември</b>	<b>(117)</b>	<b>(56)</b>

**13. Други задължения**

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други задължения	332	265
<i>в т.ч Условна такса за разглеждане на кредит</i>	58	81
<i>Гаранция за изпълнение</i>	131	131
<i>Задължения към доставчици</i>	47	49
<i>Задължения по лизинг</i>	94	-
<i>Други</i>	2	4
<b>Общо други задължения</b>	<b>332</b>	<b>265</b>

**14. Основен капитал и резерви**

**14.1 Основен акционерен капитал**

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
90,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	90,000	90,000
<b>Общо основен капитал</b>	<b>90,000</b>	<b>90,000</b>

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. издаденият регистриран капитал е изцяло платен.

**14.2 Законови резерви**

Законовите резерви се формират от „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „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 31.12.2019 г. законовите резерви възлизат на 3,142 хил. лв. (2018 г.: 2,796 хил. лв.).

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**15. Разпределени дивиденди**

Съгласно разпореждане № 1 на МС от 07.06.2019 г. през 2019 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 1,558 хил. лв. (2018 г.: 1,299 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 17,31 лв. (2018 г.: 14,43 лв.).

**16. Ангажименти и условни задължения**

**Правни искиове**

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., срещу Дружествата в Групата няма заведени правни искиове.

**Заемни ангажименти**

Към 31.12.2019 г. Групата има поети заемни ангажименти по 12 сключени договора за кредит с общини, на обща стойност 28,125 хил. лв., без извършени усвоявания към края на годината. За предходната година съответно договорите са били 12 на обща стойност 15,215 хил. лв.

**17. Оповестяване на свързани лица**

**Състав на свързаните лица**

Акционер – едноличен собственик

Република България, чрез Министерство на Регионалното Развитие и Благоустройството притежава еднолично акциите на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД).

Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД е дъщерно дружество на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД), с 100% в размер на 5,000 хил. лв. основен капитал, внесен от „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „ФОМСБ ФЛАГ“ ЕАД).

„Фонд за устойчиви градове“ (ФУГ) – съвместно контролирано дружество.

**Възнаграждения на ръководен персонал**

През 2019 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 418 хил. лв. (2018г.: 372 хил. лв.).

**Сделки със свързани лица**

През 2019 г. Групата е предоставила на ДЗЗД Фонд за устойчиви градове (ФУГ) заем в размер на 385 хил. лв. Към 31.12.2019 г. Групата има вземане от ФУГ в размер на 385 хил. лв.

**18. Цели и политика за управление на финансовия риск**

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

През 2019г., както и през 2018г., Групата не е притежавала и не е търгувала с деривативни финансови инструменти.

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

*Лихвен риск*

Групата е изложена на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез предоставяне на заеми с плаващи лихвени проценти.

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

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци <i>хил. лв.</i>
<b>2019г.</b>		
Получени заеми в евро	+0.5%	(196)
Получени заеми в лева	+0.5%	(423)
Предоставени заеми в лева	+0.5%	1,004
Получени заеми в евро	-1%	391
Получени заеми в лева	-1%	846
Предоставени заеми в лева	-1%	(2,008)
<b>2018г.</b>		
Получени заеми в евро	+0.5%	(136)
Получени заеми в лева	+0.5%	(399)
Предоставени заеми в лева	+0.5%	965
Получени заеми в евро	-1%	272
Получени заеми в лева	-1%	798
Предоставени заеми в лева	-1%	(1,929)

*Ликвиден риск*

Ефективното управление на ликвидността на Групата предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на определен паричен ресурс на депозит. Изготвя се план за движение на паричните потоци на основа на бюджети, които са краткосрочни, а също на база на дългосрочното планиране.

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

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

*Ликвиден риск (продължение)*

**Пасиви**

**Към 31 декември 2019 г.**

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	289	36,461	80,554	10,582	127,886
Привлечени средства по заем ФМФИБ	-	7	1,644	8,264	12,700	22,615
Търговски и други задължения	-	184	34	114	-	332
	-	480	38,139	88,932	23,282	150,833

**Към 31 декември 2018 г.**

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	238	6,398	82,688	24,781	114,105
Привлечени средства по заем ФМФИБ	-	3	1,069	8,548	13,278	22,898
Търговски и други задължения	-	200	-	65	-	265
	-	441	7,467	91,301	38,059	137,268

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2019 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	29,614	-	29,614
Други вземания	132	-	132
Предоставени заеми	104,026	116,852	220,878
<b>Общо активи</b>	<b>133,772</b>	<b>116,852</b>	<b>250,624</b>
<b>Пасиви</b>	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения по заеми	35,737	87,615	123,352
Задължения по заем от ФМФИБ	1,651	20,964	22,615
Други задължения	218	114	332
<b>Общо пасиви</b>	<b>37,606</b>	<b>108,693</b>	<b>146,299</b>

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

*Ликвиден риск (продължение)*

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2018 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	25,007	-	<b>25,007</b>
Други вземания	152	-	<b>152</b>
Предоставени заеми	92,487	117,739	<b>210,226</b>
<b>Общо активи</b>	<b>117,646</b>	<b>117,739</b>	<b>235,385</b>

  

<b>Пасиви</b>	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения по банков заеми	5,732	104,031	<b>109,763</b>
Задължения по заем от ФМФИБ	1,072	21,826	<b>22,898</b>
Други задължения	200	65	<b>265</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>7,004</b>	<b>125,922</b>	<b>132,926</b>

*Валутен риск*

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

*Кредитен риск*

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Групата суми в предвидения/договорен срок.

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Групата суми в предвидения/договорен срок.

В края на 2019 г. остатъкът от задълженията на общините към Групата е в размер на 178,358 хил. лв., а към края на 2018 година е бил 169,372 хил. лв.

В края на 2019 г. остатъкът от задълженията на заемополучателите по програма Jessica е в размер на 48,421 хил. лв., а към края на 2018 година е бил 46,841 хил. лв.

Управлението на кредитния риск през 2019 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране и мониторинг” и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния риск е осигуряване прилагането на подходяща инвестиционна политика по отношение на притежаваните финансови средства и респективно - съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит, депозит или вземане.

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. В съответствие с приетите вътрешни правила за сключване на парични депозити покани за предоставяне на оферти се отправят само до банки, които имат право да извършват дейност на територията на Република България и имат присъден и неоттеглен (валиден и към момента на предаване на офертата) кредитен рейтинг с оценка не по-ниска от а) ВВ, присъдена от рейтинговите агенции Standard and Poor`s или Fitch, б) Ва2, присъдена от Moody`s или в) ВВВ-, присъдена от БАКР.

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.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

*Кредитен риск (продължение)*

Групата измерва кредитния риск на предоставените заеми към трети и свързани лица като използва вероятността за неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD).

За определяне на кредитния риск ръководството на Групата използва вътрешни оценки изготвени с помощта на външни експерти, които отразяват вероятността от неизпълнение за отделни контрагенти. Дейността, финансовото състояние на заемополучателя и стойността на полученото обезпечение се включва в оценката на риска.

Групата счита, че даден финансов инструмент е претърпял значително увеличение на кредитния риск (преместване от фаза 1 във фаза 2), когато са изпълнени един или повече от следните количествени или качествени критерии:

- Просрочване на две последователни месечни вноски (плащания на главница и/или лихва)
- Влошаване на финансовите показатели на кредитополучателя
- Отклонение от бюджетните параметри за годината с повече от 20%
- Затруднения при обслужването на задълженията към трети страни
- Увеличение на размера на просрочените суми
- Включване в списъка с общини, подлежащи на финансово оздравяване на Министерство на финансите
- Увеличаване на общата задлъжнялост на заемополучателя
- Забавяне на стартирането на финансирания проект или други фактори с негативен ефект върху бъдещите парични потоци
- Наличие на запорирани сметки

Критериите, използвани за определяне на значително нарастване на кредитния риск, се наблюдават и преразглеждат периодично от изпълнителния директор.

Групата определя финансов инструмент в неизпълнение и с кредитна загуба (преместване от фаза 1 или 2 във фаза 3), когато отговаря на един или повече от следните критерии:

- Кредити с просрочие на три или повече последователни месечни вноски (плащания на главница и/или лихва).

*Изчисление на очакваните кредитни загуби*

Очакваните кредитни загуби са изчислени чрез дисконтиране на получената стойност от производението на: вероятността от неизпълнение (PD), експозицията при неизпълнение (EAD) и загубата при неизпълнение (LGD), определена както следва:

- PD представя вероятността заемополучателят да не изпълни финансовото си задължение или през следващите 12 месеца, или през целия живот на финансовия актив;
- EAD е сумата, която е дължима на Групата в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на Групата за размера на загуба при експозиция в неизпълнение.

Дисконтовият процент, използван при изчисляването на очакваната кредитна загуба (ECL), е първоначалният ефективен лихвен процент по инструмента.

При определянето на 12-месечните и за целия живот на инструмента PD, EAD и LGD е използвана и прогнозна информация. Ръководството на Групата е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и очакваните кредитни загуби.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

*Кредитен риск (продължение)*

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи произтичащи от вземания по предоставени заеми на трети лица, според приетата оценка за кредитен рейтинг:

31.12.2019 г.	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност BGN '000	Загуба от обезценка (коректив) BGN '000	Балансова стойност BGN '000
Предоставени заеми на трети лица	Етап 1	За 12 - месечен период	207,796	(3,510)	204,286
Предоставени заеми на трети лица	Етап 2	За целия живот	18,983	(2,776)	16,207
			<u>226,779</u>	<u>(6,286)</u>	<u>220,493</u>
31.12.2018 г.	Вътрешна категоризация за кредитен риск	Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)	Брутна балансова стойност BGN '000	Загуба от обезценка (коректив) BGN '000	Балансова стойност BGN '000
Предоставени заеми на трети лица	Етап 1	За 12 - месечен период	198,030	(3,336)	194,694
Предоставени заеми на трети лица	Етап 2	За целия живот	18,183	(2,651)	15,532
			<u>216,213</u>	<u>(5,987)</u>	<u>210,226</u>

Максималната експозиция на Групата към кредитен риск към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. е както следва:

	2019 г.		2018 г.	
	Брутна	Нетна	Брутна	Нетна
<b>Експозиция</b>				
Парични средства и еквиваленти	29,614	29,614	25,007	25,007
Предоставени заеми	227,164	220,878	216,213	210,226
Други вземания	132	132	152	152
<b>Общо балансови позиции</b>	<u>256,910</u>	<u>250,624</u>	<u>241,372</u>	<u>235,385</u>

*Управление на капитала*

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

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Групата попада под действието на Постановленията на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2019 г., както и през 2018 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

*Управление на капитала (продължение)*

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

	2019г.	2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Нетна печалба</b>	<b>3,428</b>	<b>3,462</b>

Във връзка със сключени договори за кредит, ФЛАГ има задължението да спазва изискванията по отношение на определени финансови показатели, които бяха заложи в договорите. По този начин Фондът ще гарантира финансовата си стабилност, а също и ще се постига увереност за ефективната му работа. Показателите са следните:

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

**19. Парични потоци от финансова дейност**

*Равнение на движението на пасивите, произтичащи от финансовата дейност*

Таблицата по – долу представя промените в пасивите от финансовата дейност, като представя както паричните, така и непаричните промени. Пасивите, произтичащи от финансовата дейност са тези, за които паричните потоци са или бъдещите парични потоци ще бъдат класифицирани в отчета за парични потоци на Групата като парични потоци от финансова дейност.

	1.1.2019	Разпределени дивиденди	Промени в паричните потоци от финансова дейност	Начислени лихви	Други непарични промени	31.12.2019
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения по заеми	132,661	-	12,283	815	208	145,967
Задължения за дивиденди	-	1,558	(1,558)	-	-	-
Задължения по лизинг	-	-	(48)	4	138	94
<b>Общо</b>	<b>132,661</b>	<b>1,558</b>	<b>10,677</b>	<b>819</b>	<b>346</b>	<b>146,061</b>

\*Задълженията по лизинг са включени в бел. 13 Други задължения.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**19. Парични потоци от финансова дейност (продължение)**

	<i>1.1.2018</i>	<i>Разпределени дивиденди</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Начислени лихви</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>31.12.2018</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Задължения по заеми	108,193	-	23,367	877	224	132,661
Задължения за дивиденди	-	1,299	(1,299)	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>108,193</b>	<b>1,299</b>	<b>22,068</b>	<b>877</b>	<b>224</b>	<b>132,661</b>

**20. Финансови инструменти**

**Справедливи стойности**

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

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

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

Ръководството на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД (предишно: „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 и приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

**21. Събития след отчетната дата**

С решение от 10.01.2020 г. Съветът на директорите на Фонд ФЛАГ ЕАД (предишно: „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД) дава съгласие за участието на ФЛАГ в дружество по ЗЗД „Фонд за местно развитие“ за целите на подкрепа на „Българска платформа за градски инвестиции и консултации“, като рамка за сътрудничество между Европейската инвестиционна банка, Фонд мениджъра на финансовите инструменти в България и Фонд ФЛАГ ЕАД (предишно: „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД).

На 17.01.2020 г. е подписан Меморандум за разбирателство между Европейска Инвестиционна Банка, Фонд Мениджър на Финансовите Инструменти в България ЕАД и Фонд ФЛАГ ЕАД (предишно: Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ ЕАД).

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**21. Събития след отчетната дата (продължение)**

На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия от коронавирус, а на 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение в страната.

Въздействията, които могат да имат отражение върху дейността на Групата в резултат на настъпилите събития включват:

- Предвид спецификата на клиентската база - нарушение на ритмичността от приходи на заемополучателите и в тази връзка изпадането им в затруднение за плащане на редовните вноски по предоставените им кредити;
- Увеличение на извънредните разходи на общините и здравните заведения, свързани с неотложни действия по изпълнение на мерките за защита на здравето на населението, справяне с нетипично големия брой на инфекциозно болни, дезинфекция, социални проблеми и др.;
- Забавяне на изпълнението на проектите, по които има одобрено финансиране и удължаване на сроковете за усвояване.

На 14 май 2020 с решение на правителството въведеното извънредно положение беше заменено с въвеждането на извънредна епидемична обстановка, като се предвижда постепенно разхлабване на въведените ограничения за движение на хора и работа на търговски и културни обекти, при спазване на завишени санитарно-хигиенни изисквания.

Въз основа на публично достъпната информация към датата на консолидирания финансов отчет ръководството разгледа възможни неблагоприятни сценарии по отношение очакваното развитие на пандемията от COVID-19 и въздействието върху Групата и икономическата среда, в която извършва своята дейност. Отчетени са мерките, предприети от държавата и действията на правителството и в отговор на очакваните, ръководството на Групата предприе действия, целящи ограничаването на рисковете, които включват:

- Действия насочени към служителите на Групата (подсигуряване на най-високи нива на дезинфекция в офиса, осигуряване на работни места, възпрепятстващи възможността от заразяване, осигуряване на работни места с отдалечен достъп – „работа от вкъщи“);
- Действия насочени към осигуряването на непрекъсваемост на работата на доставчиците (осигурено е обслужването на деловодството чрез спедиторските фирми, както и доставката на необходимите материали за нормално функциониране);
- Действия насочени към кредитополучателите (поддържа се постоянна връзка, обсъждат се възможности за удължаване на срока за погасяване при необходимост, бърза реакция при други индикации, свързани с решения и промяна на условията по кредита – удължаване на срока за усвояване);
- Мерки за информиране на възложителя по програма Jessica в лицето на ФМФИБ за възможно забавяне в изпълнение на сроковете, графика и индикаторите. Действия за разширяване на обхвата на допустимите за финансиране от ФГР дейности и сектори, предвид актуалните нужди и наличния свободен ресурс, който да се използва по най-адекватен и полезен за обществото начин;
- Действия за осигуряване на адекватна капиталовата и ликвидна позиция на Групата за изпълнение в най -висока възможна степен на стратегическите и бизнес плановете за следващите тримесечия.

Към настоящия момент Ръководството счита за подходящ принципът на действащо предприятие при изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет, тъй като има осигурен достъп до финансиране и достатъчно ликвидни ресурси, за да продължи своята дейност като действащо предприятие.

На 02.06.2020г. в Търговския регистър е вписана промяна на наименованието на Дружеството-майка от „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД. Промяната е приета с Протокол № 196 от 25.03.2020 на съвета на директорите на ФЛАГ.

**ФОНД ФЛАГ ЕАД (ПРЕДИШНО: ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД)  
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

**21. Събития след отчетната дата (продължение)**

Не са настъпили други събития след 31 декември 2019г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2019г.