

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

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2010 година**

Съдържание

Обща информация.....	i
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД.....	1
Отчет за всеобхватния доход	3
Отчет за финансовото състояние	4
Отчет за промените в собствения капитал.....	5
Отчет за паричните потоци	6
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	7
2.1 База за изготвяне	7
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	7
2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания	14
3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	15
4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила.....	16
5. Приходи и разходи	18
6. Данъци върху дохода	19
7. Парични средства и парични еквиваленти.....	19
8. Вземания и предплатени разходи.....	20
9. Машини и съоръжения.....	20
10. Активи по отсрочени данъци.....	21
11. Предоставени заеми.....	21
12. Задължения по заеми.....	22
13. Задължения към персонала и социалното осигуряване	22
14. Задължения за данъци	23
15. Основен капитал и резерви	23
16. Оповестяване на свързани лица	24
17. Разпределени дивиденти	24
18. Ангажименти и условни задължения.....	24
19. Цели и политика за управление на финансовия риск	25
20. Финансови инструменти	30
21. Събития след отчетната дата.....	30

Обща информация

Съвет на директорите:

Екатерина Спасова Гечева – Захариева - Председател
Ивелина Веселинова Василева – заместник-председател
Емил Руменов Савов - член
Даниел Браян Берг - член
Лилияна Павлова Николова - член
Весела Данаилова Данева - член
Юлия Петкова Цолова –Илиева - член

Адрес по регистрация

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

Адрес на управление

Гр. София, ул. “Солунска” № 27

Правен консултант

Десислава Иванова-Атанасова

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк
Райфайзенбанк
Пиреос банк

Одитор

„Брист и Янг Одит“ ООД
Бизнес парк София
Сграда 10, етаж 2
Младост 4
София 1766

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за дейността на
„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД
за 2010 г.

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

1. Бизнес програма

1.1. Капитал и кредитен ресурс

Акционерният капитал на дружеството е 60 млн. лв., платен на три вноски през 2008 и 2009 г. По този начин, заедно с реално привлечения дългосрочен кредитен ресурс от 35 млн. евро, през 2010 г., ФЛАГ разполага с кредитен ресурс от 129.1 млн. лв.

1.2. Управление

Фондът се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от седем члена. СД организира и ръководи текущата дейност на Фонда при осъществяване на всички негови функции. През 2010 г. бяха проведени 15 заседания.

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

- ✓ През септември Джеймс Хислоп депозира оставката си като член на Съвета на директорите, а през ноември за представител на Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) в СД беше определен Даниел Берг. Вписането му в търговския регистър беше извършено през 2011 г.
- ✓ На 7 септември едноличният собственик извърши промени в структурата на СД, като представителят на Министерството на земеделието и храните беше заменен с представител на Министерството на финансите (МФ) – Юлия Цолова замени Преслав Борисов като член на СД.

В края на 2010 г. Съветът на директорите е в следния състав: Екатерина Захариева (МРРБ) – Председател, Ивелина Василева (МОСВ) – заместник председател, Весела Данева (МФ) – член, Юлия Цолова (МФ) – член, Джеймс Хислоп (ЕБВР) – член и Емил Савов (Национално сдружение на общините в РБ) – член и изпълнителен директор.

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2010 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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

1.3. Човешки ресурси

През 2010 г. фондът разполага с основния си персонал с подходяща квалификация с оглед изпълнението на кредитната дейност. Структурата и числеността на персонала са представени в таблицата по долу.

Должност	Численост в края на 2010 г.
Експерти в дирекция „Проекти и мониторинг“	2
Експерти в дирекция „Финанси и управление на риска“	1
Експерти в дирекция „Кредитиране“	3
Директор на дирекция „Проекти и мониторинг“	1
Директор на дирекция „Кредитиране“	1
Вътрешен одитор	1
Офис мениджър	1
Общо	10

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

1.4. Външен одитор за 2010 г.

На свое заседание от 22 октомври 2010 г. Съветът на директорите одобри резултатите от проведена поръчка за избор на външен одитор за 2010 г. по реда на чл.2 ал.1 т.2 от Наредбата за възлагане на малки обществени поръчки, като одобри „Брист и Янг Одит“ ООД за изпълнител. Впоследствие този избор беше утвърден от едноличния акционер на дружеството.

1.5. Заемно споразумение с ЕБВР

През април 2010 г. беше получен последният 14-ти транш по първото заемно споразумение с ЕБВР, с което кредитът от 35 млн. евро беше усвоен изцяло. Средства от второто заемно споразумение, подписано на 3 юли 2009 г., не са ползвани през 2010 г.

1.6. Основни резултати от кредитната дейност за 2010 г.

През 2010 г. бяха одобрени 56 кредита на 46 общини на обща стойност 62.8 млн. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 145 млн. лв., като усредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 42%. „Типичният“ кредит, предоставян на общините, е за мостово кредитиране за 1.06 млн. лв. с мaturитет от 15 месеца. През годината ФЛАГ обхвана и две нови програми, а именно Програмата за развитие на селските райони и Финансовия механизъм на Европейското икономическо пространство (ФМ на ЕИП).

Таблицата по-долу представя одобрените кредити за 2009 и 2010 г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Вид кредити	Брой кредити за 2009 г.	Стойност на одобрените кредити за 2009 г. (в лева)	Брой кредити за 2010 г.	Стойност на одобрените кредити за 2010 г. (в лева)
Дългосрочни	12	13,748,498	13	17,043,122
в т.ч. мостово	11	12,969,898	9	14,687,438
в т.ч. със собствени средства	1	778,600	4	2,355,684
Краткосрочни	57	58,018,052	43	45,742,136
в т.ч. мостово	56	57,867,261	43	45,742,136
в т.ч. със собствени средства	1	150,791	0	0
Общо	69	71,766,550	56	62,785,258

На следващите три таблици е направена типология на кредитната дейност за 2010 г. по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

По вид кредити	Брой кредити	Общ размер в лв.	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Инвестиционни	46	60,797,242	77,455	5,044,693	1,321,679	5	67	13
Подготовка с ТП	10	1,988,016	112,000	310,000	198,802	6	36	14

По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер в лв.	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Регионално развитие	36	48,880,939	160,000	3,800,000	1,357,804	4	67	12
Околна среда	13	11,991,650	112,000	5,044,693	922,435	6	36	14
ФМ на ЕИП	5	1,487,669	122,680	464,989	297,534	7	60	20
ПРСР	2	425,000	77,455	347,545	212,500	7	8	8

По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер в лв.	Размер в лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	52	60,429,574	77,455	5,044,693	1,162,107	5	24	10
Собствени средства	4	2,355,684	122,680	1,576,573	588,921	37	67	51

**ФОНД ЗА ОРГАННИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

Усвоените средства през 2010 г. по сключени договори за кредит възлизат на 64.12 млн. лв. (65.7 млн. лв. за 2009 г.), а погашенията са 64.9 млн. лв. (17.3 млн. лв. за 2009 г.).

През 2010 г. по 68 договора за кредит бяха сключени 116 анекса основно в частта на графика за погасяване.

От подадените през 2010 г. искания за кредит, в процес на разглеждане са две на обща стойност 1.8 млн. лв.

През 2010 г. 40 кредита на стойност 39.5 млн. лв. бяха изцяло погасени.

Към края на 2010 г. общините Карлово, Момчилград, Лом, Никола Козлево, Драгоман и Сопот са в просрочие от 7 или повече дни.

Две от подадените 49 искания за кредит не са одобрени, а едно искане е одобрено, но общината декларира отказ от кредита преди подписване на договор за кредит.

1.7. Промени в кредитната политика

През декември СД измени условията по кредити, предоставяни за изпълнение на проекти за техническа помощ, които са част от цялостен инвестиционен проект, като премахна ограниченията в размера на кредита и на неговото обслужване. Промените са в унисон с новата политика на ОПОС за директно предоставяне на безвъзмездната помощ на конкретни бенефициенти. По този начин общините могат да финансират проектирането по начин, идентичен с кредитирането на инвестиционната част.

1.8. Информация и публичност

Традиционно представители на фонда взеха участие в основните прояви на общините, организирани от Националното сдружение на общините в РБ, на които се представят възможностите на фонда и се извършват конкретни консултации с общините.

Информацията на интернет страницата на ФЛАГ е поддържана и осъвременявана редовно. През 2010 г. бе издаден и информационен материал, отразяващ кредитната дейност на фонда от създаването му до октомври 2010 г.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2. Финансово състояние

2.1. Отчет и структура на приходите и разходите

2.1.1. Отчет за приходите и разходите

РАЗХОДИ в хил. лв.		3,623
1	Възнагр. СД, Изп. директор и осигуровки	69
2	Наем офис и консумативи	72
3	Счетоводни услуги	21
4	Одиторски услуги	32
5	Нотариални такси, правни усл., куриерски услуги, обяви, компютърна поддръжка, застраховки, преводи	26
6	Др. текущи разходи	12
7	Комуникационни услуги	8
8	Канцеларски м-ли	18
9	Др. материали	6
10	Гориво и авто материали	3
11	Амортизации	18
12	Заплати и осигуровки на персонала	256
13	Командировки	1
14	Разходи ЕБРД-нефинансови	75
15	Банкови такси	525
16	Разходи за лихви по заем ЕБРД – начислени и неплатени към 31 декември 2010 г.	975
17	Разходи за лихви по заем ЕБРД – начислени и платени през 2010 г.	1,314
18	Разходи за обезценка	143
19.	Разходи за валутни операции	49
ПРИХОДИ в хил. лв.		8,961
1	Приходи от лихви по кредити	3,037
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	28
3	Приходи от такси по кредити	26
4	Приходи от лихви по депозити, начислени и неполучени през 2010 г.	2,007
5	Приходи от лихви по депозити, начислени и получени през 2010 г.	3,863
ДЕПОЗИТИ в хил. лв.		85,036
1	Райфайзен	45,134
2	Уникредит	27,902
3	Пиреос	12,000

ФОНД ЗА ОРГАННИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.1.2. Структура на разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	117	3.23%
Външни услуги	80	2.21%
Придобиване на ДМА и амортизации	18	0.5%
Възнаграждения – персонал, СД	326	9.0%
Такса управление на Уникредит, др. такси	9	0.25%
По заемите от ЕБВР – лихви	2,289	63.17%
По заемите от ЕБВР – такси	432	11.92%
По заемите от ЕБВР – др. разходи	160	4.42%
Обезценка/провизии	143	3.95%
Разходи за валутни операции	49	1.35%
	3,623	

2.1.3. Приходи

Общите приходи на фонда за периода възлизат на 8,961 хил. лв., като по видове са дадени по-долу:

Приходи	2010 г.	Дял
Лихви и такси по кредити и други приходи (в хил. лв.)	3,091	34%
Доходност от депозити (в хил. лв.)	5,870	66%
Общо	8,961	

- **2.1.3.1.** От предоставени кредити – при осреднен лихвен процент от 5.431% доходността, включваща лихвен процент и такса ангажимент, е в размер на 3,065 хил. лв. Средната лихва отразява намалената през септември надбавка за ФЛАГ от 2.25 % на 1.715 %. Реалната лихвена тежест за общините, след отчитане на компенсирането по ПМС 205/2010 г., е 2.314%.
- **2.1.3.2.** От управление на временно свободни средства – ФЛАГ има склучени три договора с банки за депозити с обща доходност в размер на 5.87 млн. лв., като по източници се разпределя по следния начин:

Източник	Платени през 2010 г. (в хил. лв.)	Дължими към 31.12.2010 г. (в хил. лв.)	Общо (в хил. лв.)
Райфайзен	3,298	100	3,398
Уникредит Булбанк	564	946	1,511
Банка Пиреос	-	961	961
Общо:	3,863	2,007	5,870

2.2 Резултати за текущия период

Печалбата на дружеството преди данъчно облагане е 5,338 хил. лв., а нетната – 4,805 х.лв.

2.3 Дивиденти и разпределение на печалбата

Дружеството формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба – 480 х.лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 3,460 х. лв.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.4 Инвестиции

Към 31 декември 2010 г. ФОМСБ ФЛАГ ЕАД няма участия в други дружества.

3. Вероятно развитие на предприятието през 2011 г.

Бизнес-планът за 2011 г. е изгoten въз основа на:

- ✓ Сключените договори за кредит през 2010 г., чието обслужване продължава през 2011 г.;
- ✓ Очаквани параметри по искания за кредит в процес на обработка;
- ✓ Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС, информация за ПРСР и ЕИП, срещи с представители на УО на ОПОС и ОПРР, проведени разговори с общини.
- ✓ Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през 2009 - 2010 г.

3.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

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

Програми/вид кредити	Мостово финансиране	Общинско съфинансиране	Общо
ОПРР	51.3	2.1	53.4
ОПОС	14.8	17.3	32.1
ПРСР	16.3	-	16.3
ЕИП	1.4	-	1.4
ТГС	3.4	0.1	3.5
Общо:	87.2	19.5	106.7

3.2 Финансови постъпления и резултат

Общий размер на очакваните постъпления от дейността се прогнозират на обща стойност 6.2 млн. лв., като 56% от тях са приходи от предоставени кредити на общините.

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

През 2010 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3.4 Наличие на клонове на предприятието

Дружеството няма клонове.

Изготвил: Емил Савов – Изпълнителен директор
Март 2011 г.



Доклад на независимия одитор

До едноличния акционер

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

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложния финансов отчет на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповествяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповествяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одитът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на „Фонд за Органите на Местното Самоуправление в България - ФЛАГ“ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2009 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 24 март 2010 година.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2010 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 година.



Йоанис Мистакидис

Управител

„Ернст и Янг Одит“ ООД



Николай Гърнев, ДЕС

Регистриран одитор

25 март 2011 година

гр. София, България



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

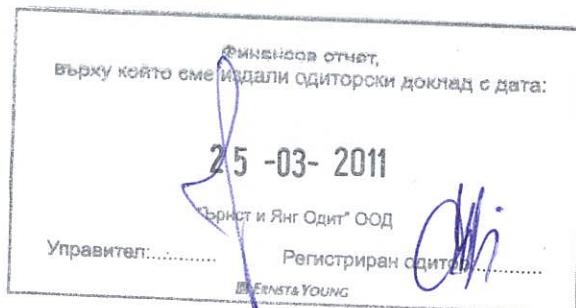
За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележки	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
Приходи от лихви	5.1	8,935	4,785
Разходи за лихви и такси	5.2	(2,863)	(979)
Други приходи от дейността, нетно		26	28
Общо оперативни приходи		6,098	3,834
Разходи за обезценка на предоставени заеми	11	(143)	-
Разходи за персонала	5.3	(326)	(319)
Разходи за амортизация	9	(18)	(19)
Други оперативни разходи	5.4	(273)	(361)
Печалба преди данъци		5,338	3,135
Разход за данък върху доходите	6	(533)	(313)
Печалба за годината		4,805	2,822
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		4,805	2,822

**Друг всеобхватен доход за годината, нетно от
данъци**

**Общо всеобхватен доход за годината, нетно от
данъци**

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2011 г.
Пояснителните бележки от страница 7 до страница 30 са неразделна част от финансовия отчет.



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

Към 31 декември 2010 г.

	<u>Бележки</u>	<u>2010</u> <u>хил. лв.</u>	<u>2009</u> <u>хил. лв.</u>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	7	87,089	66,489
Вземания и предплатени разходи	8	7	5
Предоставени заеми	11	47,545	48,508
Активи по отсрочени данъци	10	1	1
Машини и съоръжения	9	25	42
Предплатени първоначални разходи за такси по заем от ЕБВР	12, 18	660	722
ОБЩО АКТИВИ		135,327	115,767
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Пасиви			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	13	49	57
Задължения за данъци	14	209	253
Други задължения		9	8
Задължения по заем от ЕБВР	12	69,133	52,296
Общо пасиви		69,400	52,614
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	15.1	60,000	60,000
Законови резерви	15.2	342	60
Неразпределена печалба		5,585	3,093
Общо собствен капитал		65,927	63,153
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		135,327	115,767

Емил Руменов Савов
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 30 са неразделна част от финансовия отчет.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Основен капитал (Бел. 15.1) хил. лв.	Неразпределена печалба хил. лв.	Законови резерви (Бел. 15.2) хил. лв.	Общо хил. лв.
На 1 януари 2009 г.	30,000	602	-	30,602
Печалба за годината	-	2,822	-	2,822
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	2,822	-	2,822
Увеличение на основния капитал	30,000	-	-	30,000
Разпределение на дивиденти (Бел. 17)	-	(271)	-	(271)
Прехвърляне на резерви	-	(60)	60	-
На 31 декември 2009 г.	60,000	3,093	60	63,153
На 1 януари 2010 г.	60,000	3,093	60	63,153
Печалба за годината	-	4,805	-	4,805
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	4,805	-	4,805
Разпределение на дивиденти (Бел. 17)	-	(2,031)	-	(2,031)
Прехвърляне на резерви	-	(282)	282	-
На 31 декември 2010 г.	60,000	5,585	342	65,927

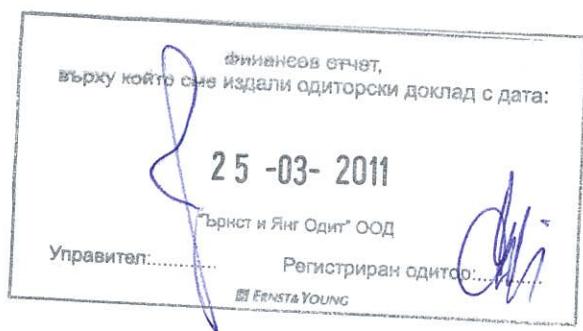


Емил Руменов Савов Огюст
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 30 са неразделна част от финансовия отчет.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	<u>Бележки</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
		<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени лихви по депозити в банки		5,869	3,570
Заеми предоставени на общини		(64,116)	(65,744)
Заеми погасени от общини		64,944	17,283
Получени лихви по предоставени заеми		3,082	1,197
Плащания на доставчици		(266)	(342)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(317)	(286)
Други (плащания)/постъпления, нетно		(28)	(1)
Платен данък върху доходите	14	(577)	(132)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативната дейност		8,591	(44,455)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на оборудване и други дълготрайни активи		(1)	(4)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		(1)	(4)
Парични потоци от финансова дейност			
Получен заем от ЕБВР		16,344	51,984
Изплатени дивиденти	17	(2,031)	(271)
Вноски по основен акционерен капитал		-	30,000
Платени лихви по заем от ЕБВР		(2,303)	(1,385)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		12,010	80,328
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти в началото		20,600	35,869
на периода	7	66,489	30,620
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	7	87,089	66,489

Емил Руменов Савов
Изпълнителен директор

Калинка Руекова Тодорова
Главен счетоводител

Финансият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 22 март 2011 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 30 са неразделна част от финансовия отчет.



Финансов отчет, върху който са издадели одиторски доклад с дата:
25 -03- 2011
Управител:.....
Регистриран одитор:.....
Ernest & Young

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2010 г., е изготвен на 10 март 2010 г. и одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 22 март 2011 г.

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

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

Към 31 декември 2010 г., акционерите на Дружеството са:

Република България, представявана от Министъра на Регионалното Развитие и Благоустройството - 100.00 %

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Извявление за съответствие

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

a) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключват отстъпки, работи и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Признаване на приходи (продължение)

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

Предоставяне на услуги

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

в) Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

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

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

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите (продължение)

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

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

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

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

• Финансови активи

Първоначално признаване

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови активи (продължение)

Отписване

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

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

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

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

Обезценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови активи (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

Специфична обезценка

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

Обезценка на портфейлна база

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

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

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

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови пасиви (продължение)

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

Отписване

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

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

д) Компенсиране на финансови инструменти

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

е) Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

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

Анализ на справедливите стойности на финансовите инструменти и допълнителни данни за начина, по който те са оценени, е предоставен в Бележка 20.

ж) Основен капитал

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

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

3) Машини и съоръжения

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

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

Компютри	2 години
Машини, съоръжения 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.

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

и) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

й) Провизии

Общи

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), действащи към 1 януари 2010 г.:

- МСФО 2 *Плащания на базата на акции: Групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства*, действащ от 1 януари 2010 г.
- МСФО 3 *Бизнес комбинации (преработен)* и МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)*, в сила от 1 юли 2009 г., включително произтичащите изменения в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСС 7, МСС 21, МСС 28, МСС 31 и МСС 39
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти*, действащ от 1 юли 2009 г.
- КРМСФО 17 *Разпределение на немонетарни активи на собствениците*, действащ от 1 юли 2009 г.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г. и април 2009 г.)

Приложението на тези стандарти или разяснения е описано по-долу:

МСФО 2 Плащания на базата на акции (преработен)

БМСС публикува изменението в МСФО 2 за поясняване на обхвата и счетоводното отчитане на групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства. Дружеството е приложило това изменение считано от 1 януари 2010 г. То няма ефект върху финансовото състояние или финансовите резултати от дейността му.

МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)

МСФО 3 (преработен) въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинациите, извършени след датата на неговото влизане в сила. Тези промени засягат оценката на неконтролиращото участие, отчитането на разходите по сделката, първоначалното признаване и последващо оценяване на условно възнаграждение, както и бизнес комбинациите, реализирани на етапи. Тези промени ще окажат ефект върху стойността на признатата репутация, отчетените резултати от дейността за периода на извършване на бизнес комбинацията и за бъдещи периоди.

МСС 27 (изменен) изисква промените в участието в дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчитат като сделка със собствениците в качеството им на собственици. Следователно, тези сделки вече не водят до възникване на репутация, нито печалба или загуба. В допълнение, измененият стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерно дружество, както и загубата на контрол върху дъщерно дружество. Промените в МСФО 3 (преработен) и МСС 27 (изменен) имат ефект върху придобиване или загуба на контрол върху дъщерни дружества и сделки с неконтролиращи участия, извършени след 1 януари 2010 г.

Тъй като Дружеството не отчита нито бизнес комбинации, нито инвестиции в дъщерни дружества, по-горните изменения не оказват влияние върху неговия финансов отчет.

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти

Изменението пояснява, че предприятие може да определи част от промените в справедливата стойност или променливостта на паричните потоци по даден финансов инструмент като хеджиран обект. Това обхваща и определянето на инфляцията като хеджиран риск или част от него в определени ситуации. Изменението няма да окаже влияние върху финансовото състояние на Дружеството и неговите финансови резултати от дейността, тъй като то не е страна по подобни хеджове.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците

Това разяснение предоставя насоки относно счетоводното отчитане на договореностите, при които предприятие разпределя немонетарни активи на собствениците под формата на разпределение на резерви, или на дивиденти. Разяснението няма ефект нито върху финансовото състояние, нито върху резултатите от дейността на Дружеството.

Подобрения в МСФО

През май 2008 г. и април 2009 г. СМСС публикува набор от изменения в стандартите, основно с цел премахване на непоследователностите и разясняване на формулировките в тях. За всеки стандарт съществуват отделни преходни разпоредби. Измененията, изброени по-долу, нямат отражение върху възприетите счетоводни политики, финансово състояние или финансови резултати от дейността на Дружеството.

- МСФО 2 *Плащане на базата на акции*
- МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейност*
- МСФО 8 *Оперативни сегменти*
- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*
- МСС 7 *Отчет за паричните потоци*
- МСС 17 *Лизинг*
- МСС 34 *Междинно финансово отчитане*
- МСС 36 *Обезценка на активи*
- МСС 38 *Нематериални активи*
- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*
- КРМСФО 9 *Преоценка на внедрени деривативи*
- КРМСФО 16 *Хеджисране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност*

Рекласификации

С цел по-добро представяне, разбираемост и уместност на информацията, представена във финансовия отчет на Групата, Ръководството е преценило за необходимо и е преработило представянето за предходния отчетен период на отчета за финансовото състояние, отчета за доходите и отчета за паричните потоци, като е рекласифицирало позиции без това да влияе върху отчетеното финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Обезценка на финансови вземания

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

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

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи до датата на издаване на финансовия отчет на дружеството, са изброени по-долу. Дружеството ще ги приложи считано от съответните дати на тяхното влизане в сила.

MCC 12 Данъци върху доходите (изменение)

Изменението предоставя практическо разрешение на проблема относно определянето дали активите, оценявани по модела на справедлива стойност съгласно MCC 40 Инвестиционни имоти, са възстановими чрез тяхната употреба или продажба. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Дружеството не очаква то да окаже влияние върху неговото финансовото състояние и резултати от дейността. Изменението все още не е прието от ЕС.

MCC 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)

Измененият стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. Той пояснява дефиницията на свързано лице с цел опростяване на идентифицирането на тези взаимоотношения и елиминиране на непоследователностите при неговото приложение. Преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Дружеството не очаква това изменение да окаже влияние върху неговото финансовото състояние или резултати от дейността.

MCC 32 Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение)

Изменението в MCC 32 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г. Чрез него се прави промяна в дефиницията за финансов пасив, за да се класифицират емисиите на права (и някои опции или варианти) като капиталови инструменти, когато тези права се дават пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието, или в случай на придобиване на фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума в каквато и да било валута. Това изменение няма да окаже влияние върху финансовите отчети Дружеството след първоначалното му приложение.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (изменения)

Измененията подобряват изискванията за оповестяване във връзка с трансферирани финансови активи. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Дружеството счита, че тези изменения няма да окажат влияние върху финансовия му отчет. Те все още не са приети от ЕС.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка

МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на БМСС за смяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценката на финансови активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи, БМСС ще разработи класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджирането и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (изменение)

Изменението в КРМСФО 14 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. и изисква ретроспективно приложение. То дава насоки относно оценката на възстановимата сума на нетен пенсионен актив. Изменението позволява предплащането на минималното изискване за финансиране да се третира като актив. Дружеството счита, че изменението няма да окаже влияние върху финансовия му отчет.

КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти

КРМСФО 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Еmitираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Прилагането на това разяснение няма да окаже влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Подобрения в МСФО (публикувани през май 2010 г.)

БМСС публикува *Подобрения в МСФО*, представляващи набор от изменения в МСФО. Те не са приложени, тъй като влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. или 1 януари 2011 г. Дружеството не очаква тези изменения да окажат ефект върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от лихви

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	5,870	3,570
Приходи от предоставени заеми и вземания	3,065	1,215
Общо приходи от лихви	8,935	4,785

5.2 Разходи за лихви и такси

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	2,289	656
Разходи за валутни операции	49	77
Разходи за такси и комисионни	525	246
Общо разходи за лихви и такси	2,863	979

5.3 Разходи за персонала

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	289	284
Социални осигуровки	37	35
Общо разходи за персонала	326	319

5.4 Други оперативни разходи

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Юридически услуги - ЕБВР	75	109
Наем	71	99
Консултантски услуги	-	58
Счетоводни и одиторски услуги	53	26
Разходи за материали	21	16
Компютърна поддръжка	5	7
Комуникации	8	5
Медии	1	3
Преводи	2	3
Социални	2	2
Застраховки	2	2
Други	33	31
Общо други оперативни разходи	273	361

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 2009 г. са:

	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	533	314
Приход по отсрочени данъци	-	(1)
Разход за данък върху доходите	533	313

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2010 г. е 10% (2009 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г., е представено по-долу:

	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци	5,338	3,135
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2010 г. (2009 г.: 10%)	534	313
Разходи, непризнати за данъчни цели		
Други	(1)	-
Разход за данък върху доходите	533	313

7. Парични средства и парични еквиваленти

	2010 хил. лв.	2009 хил. лв.
Парични средства в каса и банкови сметки	46	1,577
Разчети за вземания по лихви от депозити	2,007	766
Краткосрочни депозити	85,036	64,146
Общо парични средства и парични еквиваленти	87,089	66,489

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Краткосрочните депозити са със срок от една година, но с възможност сумите по тях да бъдат променяни в зависимост от ликвидните нужди на дружеството. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти, които варираят от 5 до 7.5 % годишно (2009: 7.5-10%). Разчети за вземания по лихви от депозити са включени в парични средства и парични еквиваленти, тъй като начислените суми са на разположение на дружеството при поискване. Справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на балансовата.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

8. Вземания и предплатени разходи

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Други вземания	<u>7</u>	<u>5</u>
Общо вземания и предплатени разходи	<u>7</u>	<u>5</u>

Другите вземания се отнасят за предоставени гаранции и нефинансови разходи за бъдещи периоди.

9. Машинни и съоръжения

	Компютри	Стопански инвентар	Машинни и оборудване	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
На 1 януари 2009 г.	16	7	-	36	59
Придобити	4	-	-	-	4
Трансфери	(1)	-	1	-	-
Отписани	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	19	7	1	36	63
Придобити	-	-	1	-	1
Трансфери	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010 г.	<u>19</u>	<u>7</u>	<u>2</u>	<u>36</u>	<u>64</u>
Амортизация:					
На 1 януари 2009 г.	(2)	-	-	-	(2)
Начислена амортизация за годината	(8)	(2)	-	(9)	(19)
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	(10)	(2)	-	(9)	(21)
Начислена амортизация за годината	(8)	(1)	-	(9)	(18)
Отписана	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010 г.	<u>(18)</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>	<u>(39)</u>
Балансова стойност:					
На 1 януари 2009 г.	<u>14</u>	<u>7</u>	<u>-</u>	<u>36</u>	<u>57</u>
На 31 декември 2009 г.	<u>9</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>27</u>	<u>42</u>
На 31 декември 2010 г.	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>18</u>	<u>25</u>

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

10. Активи по отсрочени данъци

Отсрочените данъци към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. са свързани с следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2010	2009	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Отсрочени данъчни активи</i>				
Неизползвани отпуски на персонала	1	1	-	(1)
Приход по отсрочени данъци			-	(1)
Отсрочени данъчни активи, нетно	1	1		

11. Предоставени заеми

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми	47,632	48,461
Обезценка на вземания по предоставени заеми	(143)	-
Вземания от лихви	56	47
Общо предоставени заеми	47,545	48,508

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини. По-голямата част от предоставените заеми – 44,429 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми. Остатъкът от 3,203 хил. лв. е за кредитиране на собствени дейности на общините.

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

Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени заеми през 2010 г. и 2009 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
Състояние към 1 януари 2009 г.	-
Начислени през годината	-
Реинтегрирани през годината	-
Нетно изменение на обезценката	-
Отписани вземания за сметка на провизиите	-
Състояние към 31 декември 2009 г.	-
Начислени през годината	(143)
Реинтегрирани през годината	-
Нетно изменение на обезценката	(143)
Отписани вземания за сметка на натрупана обезценка	-
Състояние към 31 декември 2010 г.	(143)

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

12. Задължения по заем с ЕБВР

	Ефективен лихвен процент %	Падеж	2010	2009
			хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни				
Задължения по заем към ЕБВР	4.08%	август 2023 г.	68,454	52,061
Разсрочени такси по договори с ЕБВР			(296)	(319)
Начислени дължими лихви			975	554
Общо задължения по заем в ЕБВР			69,133	52,296

Задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) са вследствие на усвояването на средства по договор за заем, с лимит от 35,000 хил. евро (68,454 хил. лв.), като тази сума се състои от две части:

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

Срокът на заемите е от 15 години, с 3 години гратисен период. Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка варираша от 2.25% до 2.75%, която се определя на базата на наличието и размера на лоши кредити в кредитния портфейл на Дружеството. Допълнително са предвидени такси: (а) годишна такса ангажимент; (б) еднократна такса по първоначални разходи (Front - End Fee); (в) годишна административна такса.

Към 31 декември 2010 г., Дружеството е усвоило пълния размер на заема 35,000 хил. евро (68,454 хил. лв.) от предоставения ресурс и не е в нарушение на клаузите по договора в ЕБВР за капиталова и финансова адекватност.

Неусвоени заеми

Към 31 декември 2010 г., Дружеството има на разположение неусвоена кредитна линия с общ размер 68,454 хил. лв., по отношение на която са изпълнени всички договорени условия. Предплатената такса по първоначални разходи за учредяването на кредитната линия е представена в Отчета за Финансовото Състояние и се отчита линейно в Отчета за Всеобхватния Доход за срока на заема. Към 31 декември 2010 г. остатъчната сума на предплатените разходи за първоначална такса възлиза на 660 хил. лв. (2009 г.: 722 хил. лв.).

13. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2010 г. са във връзка с текущи възнаграждения за месец декември 2010 г., както и за начислени допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	40	47
Задължения за осигуровки	9	10
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	49	57

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

За годината, приключваша на 31 декември 2010 г.

14. Задължения за данъци

Задълженията за данъци към 31 декември 2010 г. са текущи и включват:

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Данък върху печалбата	209	253
Общо задължения за данъци	209	253

Промените в данъчните задължения 2010 г. и 2009 г. са, както следва:

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Задължение за данъци към 31 януари	(253)	(72)
Платен данък през годината	577	132
Начислен данък за годината	(533)	(313)
Задължение за данъци към 31 декември	(209)	(253)

15. Основен капитал и резерви

15.1 Основен капитал

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
60,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	60,000	60,000
Общо основен капитал	60,000	60,000

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2000 г. издаденият регистриран капитал е изцяло платен.

15.2 Законови резерви

Законовите резерви се формират от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31.12 2010 г. законовите резерви възлизат на 342 хил. лв. (2009 г.: 60 хил. лв.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

16. Оповестяване на свързани лица

Състав на свързаните лица

Акционер – едноличен собственик

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

Други свързани лица

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

Сделки със свързани лица

През 2007, 2008, 2009 и 2010 година не са сключвани и/или изпълнявани сделки със свързани лица.

17. Разпределени дивиденти

Съгласно чл. 25 от ПМС 324/30.12.2009 г. през 2010 г. са разпределени дивиденти към едноличния акционер в размер на 2,031 хил. лв. (2009 г.: 271 хил. лв.). Дивидентът на един дял е 33.85 лв. (2009 г.: 4.52 лв.).

18. Ангажименти и условни задължения

Правни искове

Към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г., срещу Дружеството няма заведени правни искове.

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.

Други

На 3 юли 2009 г. е подписан втори договор за заемно споразумение на Фонда с Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР). Размерът на договореният заем, който ЕБВР ще отпусне на Дружеството е с горен лимит от 35,000 хил.евро (68,454 хил. лв.), като тази сума ще се усвои на две части:

1. Заем “а” ще бъде на стойност, която няма да надвишава 30,000 хил. евро (58,675 хил. лв.)
2. Заем “б” ще бъде на стойност, която няма да надвишава 5,000 хил. евро (9,792 хил. лв.)

Целта на заема е Дружеството да кредитира общини, имащи определена степен на кредитна способност, която е недостатъчна за самостоятелно ползване на кредитен ресурс от пазара в България.

Срокът на заема е 12 години, с 2 години грatisен период. Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс марж, вариращ от 3.25% до 3.75%, в зависимост от наличието на лоши кредити в кредитния портфейл на Дружеството. Допълнително са предвидени такси: (а) годишна такса ангажимент; (б) единократна такса по първоначални разходи (Front - End Fee); (в) годишна административна такса.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

19. Цели и политика за управление на финансовия рисък

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

През 2010 г., както и през 2009 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен рисък

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

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

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци	
			хил. лв.
2010			
В евро	+0.5%	(342)	
В лева	+0.5%	238	
В евро	-1%	684	
В лева	-1%	(476)	
2009			
В евро	+0.5%	(260)	
В лева	+0.5%	242	
В евро	-1%	521	
В лева	-1%	(485)	

Ликвиден рисък

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

19. Цели и политика за управление на финансния рисък (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

Пасиви

Към 31 декември 2010 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	-	1,360	1,360	39,571	45,881	88,172
Търговски и други задължения	-	267	-	-	-	267
	-	<u>1,627</u>	<u>1,360</u>	<u>39,571</u>	<u>45,881</u>	<u>88,439</u>

Към 31 декември 2009 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	-	1,034	1,034	26,489	40,468	69,125
Търговски и други задължения	-	318	-	-	-	318
	-	<u>1,352</u>	<u>1,034</u>	<u>26,489</u>	<u>40,468</u>	<u>69,443</u>

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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

Ликвиден риск (продължение)

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

Матуриитетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2009 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

Активи	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Парични средства и парични еквиваленти	66,489	-	66,489
Вземания и предплатени разходи	5	-	5
Предоставени заеми	41,129	7,379	48,508
Активи по отсрочени данъци	-	1	1
Машини и съоръжения	17	25	42
Предплатени първоначални разходи за такси по заем от ЕБВР	62	660	722
Общо активи	107,702	8,065	115,767

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения към персонала и за социално осигуряване	57	-	57
Задължения за данъци	253	-	253
Други задължения	8	-	8
Задължения по заем от ЕБВР	531	51,765	52,296
Общо пасиви	849	51,765	52,614

Валутен риск

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

Кредитен риск

Кредитен рисък е рисъкът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения/договорен срок. В края на 2010 г. остатъкът на задълженията на общините към Дружеството е в размер на 47,632 хил. лв.

Управлението на кредитния рисък през 2010 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране“ и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния рисък е осигуряване прилагането на подходяща инвестиционна политика по отношение на притежаваните финансни средства и ресурси - съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит, депозит или вземане.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. Допълнително, текущо се наблюдава за наличие на концентрация на вземания в определен контрагент, и в случай на установяване на такава – съответният контрагент подлежи на специален текущ надзор. Начислената обезценка на предоставени заеми към 31 декември 2010 г. е на портфейлна база, а не за специфични експозиции.

Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. е както следва:

	2010 г.		2009 г.	
	<i>Брутна</i>	<i>Нетна</i>	<i>Брутна</i>	<i>Нетна</i>
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	87,088	87,088	66,489	66,489
Предоставени заеми	47,688	47,545	48,508	48,508
Вземания и предплатени разходи	7	7	5	5
Общо балансови позиции	134,783	134,640	115,002	115,002

Дружеството разпределя своите финансови активи в няколко класификационни групи, за да оцени техния кредитен риск. По-долу приложената таблица показва класификацията на брутната стойност на финансовите активи от отчета за финансовото състояние според тяхното просрочие към 31 декември 2010 г.:

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

19. Цели и политика за управление на финансовия рисък (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Класификацията на брутната стойност на финансовите активи от отчета за финансовото състояние според тяхното просрочие към 31 декември 2009 г. е както следва:

	<i>Нито просрочени, нито обезценени</i>	<i>Просрочени, но необезценени</i>	<i>Обезценени</i>	<i>Общо</i>
Парични средства и парични еквиваленти	66,489	-	-	66,489
Предоставени заеми	48,298	210	-	48,508
Вземания и предплатени разходи	5	-	-	5
	114,792	210	-	115,002

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

Управление на капитала

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

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Дружеството попада под действието на Постановленията на Министерски съвет за разпределение на дивиденти към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2010 г., както и през 2009 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Нетна печалба в хил. лв.	4,805	2,822

Дружеството следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем. Те се изразяват в съблудаването на определени финансови показатели, между които е коефициентът дълг към капитал, който не трябва да превишава съотношението 7:3. Дружеството е спазило външно-наложените капиталови изисквания към 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г.

	2010	2009
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвоносни заеми и привлечени средства	68,454	52,061
Основен капитал	60,000	60,000
Законови резерви	342	60
Неразпределена печалба	5,585	3,093
Собствен капитал	65,927	63,153

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

За годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

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.

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

Ръководството на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, лихвоносни заеми и привлечени средства, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, тъй като те са с краткосрочен характер и приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия. Дружеството е направило анализ на справедливите стойности на депозитите с фиксиран лихвен процент и счита, че те се доближават до балансовата им стойност.

21. Събития след отчетната дата

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2010 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.