

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалният финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2019 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 25 март 2020г.

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

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

Дружеството е започнало организиране на процеса по изготвяне на своя консолидиран отчет за 2019 г. съгласно МСФО, приети от ЕС и в сила за 2019 г. Съгласно планираните дати, ръководството очаква консолидираният отчет да бъде готов и одобрен за издаване не по-късно от 25 май 2020 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

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

Към 31 декември 2019г., акционерите на Дружеството са:

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

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет

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

Изготвянето на финансовия отчет съгласно МСФО налага използването на приблизителни оценки и предположения. Също така изиска при прилагането на счетоводната политика на Дружеството 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 Дружеството е възприело всички нови и променени МСФО, които са свързани с дейността му и са в сила за отчетния период, започващ на 1 януари 2019 г.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет CMCC/KMPCFO 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 CMCC 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 Дружеството.
- Изменения в 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 Дружеството.
- 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 Дружеството.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет (продължение)

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

По настоящем, 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) – Ръководството не очаква прилагането на този стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.
- 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 Дружеството.
- Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.) - Ръководството не очаква прилагането на тези изменения да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

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

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

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), 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, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики.

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

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

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

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

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

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

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

ФОНД ЗА ОРГАННИТЕ 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.

Дружеството 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 дружеството 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 дружеството за управление на финансовите активи отразява начина, по който дружеството 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 дружеството са класифицирани в следната категория:

• Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

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

- финансият 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 финансия 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 дружеството включват: парични средства и парични еквиваленти в банки, предоставени заеми на свързани и трети лица.

Лихвносни 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 лихвносните заеми и други предоставени ресурси последващо се оценяват и представлят в отчета за финансово състояние по амортизирана стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Те са класифицирани в тази група като бизнес моделът на дружеството 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 ЗА ОРГАННИТЕ 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 финансова актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва от отчета за финансовото състояние на дружеството когато:

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

Когато дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай дружеството която отразява правата и задълженията, които дружеството е запазило.

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

Обезценка на финансови активи

Дружеството 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 дружеството 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, Дружеството прилага общия подход за обезценка, определен от МСФО 9. Съгласно този подход дружеството 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 дължници с нисък риск от неизпълнение и 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, 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 ЗА ОРГАННИТЕ 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 дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на състояние на „значително нарастващ кредитен рисков“. Ръководството на дружеството е разработило политика и комплекс от критерии за анализ, установяване и оценка на състояние на „значително нарастващ кредитен рисков“.

В случаите, когато кредитният рисков на финансов актив нарасне до ниво, което индицира, 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 дружеството 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 налице обстоятелства, които правят оборимо това твърдение. Наред с него, се наблюдават и други събития, въз (възстанови) всички все още дължими от него суми по договор, вкл. като се вземат предвид и всички кредитни улеснения предоставени от дружеството.

Дружеството 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 дружеството включват търговски и други задължения, заеми и други привлечени средства. При първоначално им признаване обично 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. Обично 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 представянето 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 дружеството има безусловно право да уреди задължението си в срок над 12 месеца от края на отчетния период.

**ФОНД ЗА ОРГАННИТЕ 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 финанс пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател 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).

Компенсиране 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 дружеството с даден контрагент, че при едновременното съществуване на тези две изисквания очакванията фактически бъдещ паричен поток и ползи от тези разчети за предприятието е нетният поток, т.е. нетната сума отразява реалното право или задължение на дружеството 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 дружеството по повод тези настъпни 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 рисък, свързан с тези настъпни 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 способи в хода на (кумулативно):
 - 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

Дружеството прилага към всяка балансова дата МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност по отношение на финансовите инструменти и нефинансовите активи оценявани по справедливата им стойност. Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на един актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценката.

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

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

ФОНД ЗА ОРГАННИТЕ 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 Дружеството.

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-добрния икономически интерес.

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

Дружеството прилага техники за оценка, подходящи при съответните обстоятелства, и за които са налице достатъчно данни за оценка на справедливата стойност, като максимизира използването на 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. Дружеството прави преценка дали е настъпила промяна в категоризирането на активите или пасивите съгласно хипотезите на техниките на оценяване. С помощта на сертифицирани оценители Ръководството сравнява всяка от промените в справедливата стойност на активите и пасивите с обозримите параметри за да се потвърди, че промените са разумни.

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

ж) Основен капитал и резерви

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 2019 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 и оборудване	5 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар	5 години

Машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

и) Програмни продукти

Програмните продукти се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива.

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

Програмни продукти	2 години
--------------------	----------

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

й) Обезценка ДМА

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или промени в обстоятелствата, 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 разграничими парични потоци (единици, генериращи парични потоци).

**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.

Дружеството като лизингополучател

Оценка за признаване на лизинг

Даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля спрещу 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) Дружеството 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.

Дружеството 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 дружеството 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 Дружеството, отразяващ лихвения процент, който би бил приложим при заемане на финансови средства за сходен период от време, при сходно обезщечие, 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

Дружеството е избрало 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 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)

Дружеството 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 изменениета 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 suma, 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.

Дружеството 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 31.12.2019г.

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

л) Инвестиции

• Инвестиции в дъщерни предприятия и консолидация

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

• 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 цена на придобиване, намалена с обезценката.

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)

м) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

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

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

о) Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

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

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 (представени заеми, вземания и активи по договори с клиенти, парични средства и парични еквиваленти), както и за предоставени финансови гаранции е област, която изиска използването на комплексни модели и съществени предположения за бъдещи икономически условия и кредитно поведение на клиенти и дължници (например вероятността контрагентите да не изпълнят задълженията си и произтичащите от тях загуби).

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)

За прилагането на тези изисквания ръководството на дружеството 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 (портфели) 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 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.

Корпоративен данък

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

Очакван полезен живот на дълготрайните активи

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

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.

Дружеството е избрало 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 сaldo на неразпределената печалба към 01.01.2019 г. На датата на първоначално прилагане Дружеството е признало 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.

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

**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)

Дружеството е приложило следните облекчения при първоначалното прилагане на МСФО 16:

- Лизинг 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 отчета за финансовото състояние към 1 януари 2019 г. е представен в таблицата по-долу:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	31.12.2018г. оригинално отчетен BGN'000	Ефект от прилагане на МСФО 16 BGN'000	01.01.2019г. преизчислен BGN'000
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	18,468	-	18,468
Вземания и предплатени разходи	39	-	39
Предоставени заеми	164,389	-	164,389
Предоставени заеми на свързани лица	23,671	-	23,671
Активи по отсрочени данъци	2	-	2
Машини и съоръжения	36	-	36
Активи с право на ползване	-	138	138
Програмни продукти	6	-	6
Инвестиция в дъщерно предприятие	5,000	-	5,000
ОБЩО АКТИВИ	211,611	138	211,749
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Пасиви			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	102	-	102
Данъчни задължения	41	-	41
Други задължения	213	138	351
Задължения по заеми	109,763	-	109,763
Общо пасиви	110,119	138	110,257
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	90,000	-	90,000
Законови резерви	2,712	-	2,712
Неразпределена печалба	8,780	-	8,780
Общо собствен капитал	101,492	-	101,492
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	211,611	138	211,749

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. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	-	1
Приходи от предоставени заеми и вземания	5,536	5,235
Общо приходи от лихви	5,536	5,236

3.2 Разходи за лихви и такси

	2019г. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	823	877
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	829	769
Общо разходи за лихви и такси	1,652	1,646

3.3 Други приходи от дейността

	2019г. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Приходи от такса управление и такса ангажимент	564	404
Застрахователни приходи	2	2
Общо други приходи от дейността	566	406

3.4 Разходи за персонала

	2019г. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Възнаграждения	723	622
Социални осигуровки	104	83
Общо разходи за персонала	827	705

**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. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Счетоводни и одиторски услуги		
Наем	15	27
Разходи за материали	-	56
Юридически услуги	11	16
Комуникации	8	7
Компютърна поддръжка	7	6
Консултантски услуги	6	6
Социални	-	29
Застраховки	21	13
Обучение	2	2
Други	28	5
Общо други оперативни разходи	65	62
	163	229

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. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода		
Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	313	301
Разход за данък върху доходите	313	(1)
	313	300

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. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци		
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2019 г. (2018 г.: 10%)	3,388	3,325
Постоянни разлики	339	333
Разход за данък върху доходите	(26)	(33)
	313	300

Към 31 декември 2019 г. Дружеството дължи корпоративен данък в размер на 73 хил. лв. (31.12.2018г.: 41 хил. лв.)

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

5. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	26,025	18,468
Общо парични средства и парични еквиваленти	26,025	18,468

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 дружеството са заложени като обезпечение по договори за банкови заеми склучени с Уникредит Булбанк АД, ОББ АД, Банка ДСК ЕАД и Експресбанк (Бел. 10).

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 дружеството не е признало провизия за обезценка за очаквани кредитни загуби както към 01.01.2019 г., така и към 31.12.2019 г.

6. Вземания и предплатени разходи

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други вземания	37	39
Общо вземания и предплатени разходи	37	39

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

	Компютри хил. лв.	Стопански инвентар хил. лв.	Машини и оборудване хил. лв.	Транспорт- ни средства хил. лв.	Програмни продукти хил. лв.	Други DMA хил. лв.	Право на ползване хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност:								
На 1 януари 2018 г.	36	10	22	49	29	6	-	152
Придобити	21	-	-	-	6	-	-	27
На 31 декември 2018 г.	57	10	22	49	35	6	-	179
Признати на 01.01.2019 съгласно МСФО 16	-	-	-	-	-	-	-	-
Придобити	4	-	-	-	-	-	138	138
На 31 декември 2019 г.	61	10	22	49	35	6	138	321
Амортизация:								
На 1 януари 2018 г.	(33)	(9)	(20)	(22)	(21)	(5)	-	(110)
Начислена амортизация за годината	(4)	(1)	(1)	(12)	(8)	(1)	-	(27)
На 31 декември 2018г.	(37)	(10)	(21)	(34)	(29)	(6)	-	(137)
Начислена амортизация за годината	(11)	-	(1)	(13)	(3)	-	(45)	(73)
На 31 декември 2019 г.	(48)	(10)	(22)	(47)	(32)	(6)	(45)	(210)
Балансова стойност:								
На 1 януари 2018 г.	3	1	2	27	8	1	-	42
На 31 декември 2018 г.	20	-	1	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 Дружеството.

8.1. Инвестиция в дъщерно предприятие

С решение на принципала на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД в лицето на Министерството на Регионалното развитие и Благоустройството от 03.04.2012 г и след заседание на Съвета на директорите на Фонда, се създава ново дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД с капитал 500 хил.лева. Дружеството е регистрирано на 23.04.2012 в Агенция по вписванията, като капиталът е изцяло внесен от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД. Целта на новосъздаденото дъщерно дружество е да изпълнява финансиране по европейска програма Джесика, по силата на тристрранно споразумение сключено между ЕИБ, ФОМСБ ФЛАГ ЕАД и ФУГРС ЕАД. На 14.12.2015 е подписано споразумение за прехвърляне и заместване между ЕИБ, МРРБ, ФУГРС ЕАД и 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. Към 31.12.2018г. всички права и задължения на МРРБ по Оперативното споразумение са прехвърлени към ФМФИБ. 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 на София“ 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 представянето на СД на фонда от 28 март 2017г., се пристъпи към влизане на промяната и съответно увеличение на капитала на „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД от 500,000 лв. на 5,000,000 лв. На 04.05.2017г. наименованието на дружеството е сменено на „Фонд за устойчиво градско развитие“ ЕАД.

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 склучен договор между Фонд за органите на местното самоуправление в България ЕАД (ФЛАГ), 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 новоиздаденото 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 дялт на Фонд за органите на местното самоуправление в България ЕАД е 5%. През 2019 г. ФЛАГ е инвестирал 10 хил.lv. в ДЗЗД „Фонд за устойчиви градове“ (ФУГ).

9. Предоставени заеми

	31 декември	
	2019г.	2018г.
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми на общини		
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на общини	178,235	169,265
Обезценка на вземания по предоставени заеми на общини	123	107
	<u>(5,243)</u>	<u>(4,983)</u>
Общо предоставени кредити на общини, нетно	173,115	164,389
Предоставени заеми на свързани лица		
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на свързани лица	22,566	23,665
Общо предоставени заеми на свързани лица	5	6
	<u>22,571</u>	<u>23,671</u>
Общо предоставени заеми	195,686	188,060

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.

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

През 2019, съгласно МСФО 9 е изчислена провизия за очаквани кредитни загуби 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.

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 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.

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

9. Предоставени заеми (продължение)

Промените в начисленията за загуби от обезценка на предоставени заеми през 2019 г. и 2018 г. са, както следва:

<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>	<i>(179)</i>
Суми, признати в началното салдо на неразпределената печалба от преизчислението при модифицираното прилагане на МСФО 9 за първи път	(179)
Начално салдо на коректива за загуби към 1 януари 2018 г., изчислено по МСФО 9	(5,130)
Намаление на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	147
Състояние към 31 декември 2018 г.	(4,983)
Увеличение на коректива за кредитни загуби, признато в печалба или загуба през годината	(260)
Състояние към 31 декември 2019 г.	(5,243)

10. Задължения по заеми

	31 Декември	
	2019 г. хил. лв.	2018 г. хил. лв.
Задължения по револвиращ заем към Уникредит	август 2020 г.	30,000
Задължения по револвиращ заем към ДСК	май 2024 г.	21,218
Задължения по дългосрочен заем към Уникредит	ноем. 2023 г.	22,857
Задължения по револвиращ заем към ОББ	ноем. 2023 г.	39,116
Задължения по дългосрочен заем към Експресбанк	окт. 2025 г.	27,185
Задължения по револвиращ заем към ОББ	окт. 2025 г.	3,047
Разсрочени такси по договори за кредит	-	-
Начислени дължими лихви	(341)	(275)
Общо задължения по заеми	21	17
	123,352	109,763

Договорите за заеми на ФЛАГ са посочени в горната таблица:

- Револвиращият заем от Уникредит Булбанк АД е склучен на 31.08.2018 и е със срок от две години, като към 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.lv. (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 22.11.2016г. е склучен 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 склучен 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 склучен 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 дружеството и настоящите и бъдещи вземания по предоставени заеми (Бел. 5 и Бел. 9).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

11. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2019 г. са във връзка с начислените заплати за месец декември 2019 и начислените допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

	31 декември	
	2019г. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Задължения към персонала	95	87
Задължения за осигуровки	19	15
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	114	102

12. Задължение за корпоративен данък

	2019г. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Задължение за данъци към 1 януари		
Платен данък през годината	41	51
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(281)	(311)
Задължение за данъци към 31 декември	313	301
	73	41

13. Други задължения

	31 декември	
	2019г. хил. лв.	2018г. хил. лв.
Други задължения		
в.t.ч Условна такса за разглеждане на кредит	323	213
Гаранция за изпълнение	58	81
Задължения към доставчици	126	126
Задължения по лизинг	45	6
Общо други задължения	94	-
	323	213

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

14.2 Законови резерви

Законовите резерви се формират от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. Към 31.12.2019 г. законовите резерви възлизат на 3,000 хил. лв. (2018 г.: 2,712 хил. лв.).

15. Разпределени дивиденти

Съгласно разпореждане № 1 на МС от 07.06.2019 г. през 2019 г. са разпределени дивиденти 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 искове

Към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г., срещу Дружеството няма заведени правни искове.

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г.

Заемни ангажименти

Към 31.12.2019 г. Дружеството има поети заемни ангажименти по 12 склучени 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.

Ангажименти свързани с наеми / оперативни лизинги

Дружеството има склучен договор за наем на офис, който е влязъл в сила от 01.03.2013 г. и е за срок до 31.01.2022 г.

17. 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.

Фонд за устойчиво градско развитие ЕАД е дъщерно дружество на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, с 100% в размер на 5,000 хил. лв. основен капитал, внесен от 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 187 хил. лв. (2018 г.: 162 хил. лв.)

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Сделки със свързани лица

През 2012 е склучено оперативно споразумение между ЕИБ, дъщерното дружество ФУГРС ЕАД и ФОМСБ ФЛАГ ЕАД. На 14.12.2015 е подписано споразумение за прехвърляне и заместване между ЕИБ, МРРБ, ФУГРС ЕАД и 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. На 14.02.2018 г. между МРРБ и Фонд мениджъра на финансови инструменти в България ЕАД е склучено споразумение за прехвърляне и заместване, по силата на което МРРБ прехвърля на ФМФИБ всичките си вземания, права и задължения, възникващи от или във връзка с Оперативното споразумение. По силата на допълнително подписан договор за кредитна линия между ФУГРС ЕАД и ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, е договорен кредит на обща стойност 24,500 хил.лв.

През 2019 г. по кредита са усвоени 254 хил. лв, погасени са 1,741 хил. лв, начислени са 410 хил. лв лихви, получени са 411 хил. лева лихви и има остатък от 5 хил. лева неполучени лихви към края на годината. През 2018 г. по кредита са усвоени 3,370 хил. лв, погасени са 1,327 хил. лв, начислени са 408 хил. лв лихви, получени са 408 хил. лева лихви и има остатък от 6 хил. лева неполучени лихви към края на годината. През 2018г. ФУГР и ФЛАГ сключват нов договор за кредитна линия за сумата от 15 мил. лв. Към 31.12.2019 г. по тази кредитна линия са усвоени 387 хил.лв. (към края на 2018 не е имало усвоявания). През 2019 г. ФОМСБ ФЛАГ ЕАД отчита приходи от дивиденти, получени от ФУГР ЕАД в размер на 261 хил. лв. (2018г.: 143 хил. лв.).

18. Цели и политика за управление на финансовия рисков

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

През 2019г., както и през 2018г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансни инструменти.

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

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение дългосрочните си финансни 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 се приемат за константни.

2019г.

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци хил. лв.
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)

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

18. Цели и политика за управление на финансия рисък (продължение)

Лихвен риск (продължение)

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци	хил. лв.
2018г.			
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 Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на определен паричен ресурс на депозит. Изготвя се план за движение на паричните потоци на основа на бюджети, които са краткосрочни, а също на база на дългосрочното планиране.

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

Пасиви

Към 31 декември 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
Търговски и други задължения	-	180	34	109	-	323
	-	469	36,495	80,663	10,582	128,209

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
Търговски и други задължения	-	153	-	60	-	213
	-	391	6,398	82,748	24,781	114,318

**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 финансия рисък (продължение)

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2019 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	26,025	-	26,025
Други вземания	37	-	37
Предоставени заеми	102,080	93,606	195,686
Общо активи	128,152	93,606	221,748
Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Други задължения	214	109	323
Задължения по заеми	35,737	87,615	123,352
Общо пасиви	35,951	87,724	123,675

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2018 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	18,468	-	18,468
Други вземания	39	-	39
Предоставени заеми	90,994	97,066	188,060
Общо активи	109,501	97,066	206,567
Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Други задължения	153	60	213
Задължения по заеми	5,732	104,031	109,763
Общо пасиви	5,885	104,091	109,976

Валутен риск

Дружеството 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 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 2019 г. остатъкът от задълженията на общините към Дружеството е в размер на 178,358 хил. лв., а към края на 2018 година е бил 169,372 хил. лв. В края на 2019 Дружеството има вземания по предоставени заеми на свързани лица – 22,571 хил. лв. (2018 г. – 23,671 хил. лв.)

Управлението на кредитния рисък 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 рисък е осигуряване прилагането на подходяща инвестиционна политика по отношение на притежаваните финансови средства и ресурси – съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит, депозит или вземане.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. В съответствие с 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) BB, присъдена от рейтинговите агенции Standard and Poor's или Fitch, б) Ba2, присъдена от Moody's или в) BBB-, 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.

Дружеството 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 дружеството използва вътрешни оценки изгответи 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.

Дружеството 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
- Наличие на запорирани сметки

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

Дружеството 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 произведението 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 финансова актив;
- EAD е сумата, която е дължима на дружеството в момента на неизпълнението;
- LGD представлява очакването на дружеството 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 дружеството е извършило исторически анализ и е идентифицирало основните икономически променливи, влияещи върху кредитния рисик и очакваните кредитни загуби.

**ФОНД ЗА ОРГАННИТЕ 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 рисък (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:

<i>31.12.2019 г</i>	<i>Вътрешна категоризация за кредитен рисък</i>	<i>Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)</i>	<i>Брутна балансова стойност</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив)</i>	<i>Балансова стойност</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставени заеми на трети лица (главница)	Етап 1	За 12 - месечен период	166,133	(2,907)	163,226
Предоставени заеми на трети лица (главница)	Етап 2	За целия живот	12,102	(2,336)	9,766
			<u>178,235</u>	<u>(5,243)</u>	<u>172,992</u>

<i>31.12.2018 г</i>	<i>Вътрешна категоризация за кредитен рисък</i>	<i>Очаквани кредитни загуби (МСФО 9)</i>	<i>Брутна балансова стойност</i>	<i>Загуба от обезценка (коректив)</i>	<i>Балансова стойност</i>
			<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставени заеми на трети лица (главница)	Етап 1	За 12 - месечен период	157,748	(2,760)	154,988
Предоставени заеми на трети лица (главница)	Етап 2	За целия живот	11,517	(2,223)	9,294
			<u>169,265</u>	<u>(4,983)</u>	<u>164,282</u>

Дружеството е извъншило оценка за очакваните кредитни загуби от предоставени заеми на свързани предприятия и е заключило, че те са несъществени.

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

	<i>2019 г.</i>		<i>2018 г.</i>	
	<i>Брутна</i>	<i>Нетна</i>	<i>Брутна</i>	<i>Нетна</i>
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	26,025	26,025	18,468	18,468
Предоставени заеми	200,929	195,686	193,043	188,060
Други вземания	37	37	39	39
Общо активи	<u>226,991</u>	<u>221,748</u>	<u>211,550</u>	<u>206,567</u>

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

18. Цели и политика за управление на финансия рисък (продължение)

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 2019 г., както и през 2018 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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 дружеството като парични потоци от финансова дейност.

	<i>1.1.2019</i>	<i>Разпределени дивиденти</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Начислени лихви</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>31.12.2019</i>
BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Банкови заеми	109,763	-	12,455	815	319	123,352
Задължения за дивиденти	-	1,558	(1,558)	-	-	-
Задължения за лизинг	-	-	(48)	4	138	94
Общо	109,763	1,558	10,849	819	457	123,446

	<i>1.1.2018</i>	<i>Разпределени дивиденти</i>	<i>Промени в паричните потоци от финансова дейност</i>	<i>Начислени лихви</i>	<i>Други непарични промени</i>	<i>31.12.2018</i>
BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Банкови заеми	84,188	-	24,412	877	286	109,763
Задължения за дивиденти	-	1,299	(1,299)	-	-	-
Общо	84,188	1,299	23,113	877	286	109,763

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

20. Финансови инструменти

Справедливи стойности

Справедлива стойност е сумата, за която един финанс 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 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

С решение от 10.01.2020 г. съветът на директорите на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД дава съгласие за участието на „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ ЕАД 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 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 за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ ЕАД.

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 дружеството в резултат на настъпилите събития включват:

- Предвид спецификата на клиентската база - нарушение на ритмичността от приходи на общините и в тази връзка изпадане в затруднение за плащане на редовните вноски по кредитите
- Увеличение на извънредните разходи на общините, свързани с неотложни действия по изпълнение на мерките за защита на гражданите, дезинфекция, социални проблеми и др.
- Забавяне на изпълнението на проектите, по които има одобрено финансиране и удължаване на сроковете за усвояване

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

За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

21. Събития след отчетната дата (продължение)

Въз основа на публично достъпната информация към датата на индивидуалния финансов отчет ръководството разгледа възможни неблагоприятни сценарии по отношение очакваното развитие на пандемията от COVID-19 и въздействието върху фонда 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 дружеството предприе действия, целящи ограничаването на рисковете, които включват:

- Действия насочени към служителите на фонда (подсигуряване на най-високи нива на дезинфекция в офиса, осигуряване на работни места, възпрепятстващи възможността от заразяване, осигуряване на работни места с отдалечен достъп – „работка от вънъши“)
- 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 (подържа 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)
- Действия за осигуряване на адекватна капиталовата и ликвидна позиция на фонда за изпълнение в най-висока възможна степен на стратегическите и бизнес плановете за следващите тримесечия.

Поради изключителната динамика на ситуацията, свързана с развитието на болестта очакваните промени в реакциите на българските и останалите правителства, инициираните мерки могат да имат несигурен резултат. Съществува риск, че при тежък, но реалистичен сценарий за продължително блокиране, плановете на Ръководството биха могли да се окажат недостатъчни за смякчаване на операционните и ликвидните рискове. е необходимо.

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

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