

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

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
31 декември 2014 година

DRAFT

Обща информация.....	1
Доклад за дейността.....	2
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	10
Индивидуален отчет за финансовото състояние	11
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....	12
Индивидуален отчет за паричните потоци	13
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	14
2.1 База за изготвяне	14
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики	16
3. Приходи и разходи.....	25
4. Данъци върху дохода.....	26
5. Парични средства и парични еквиваленти	27
6. Вземания и предплатени разходи	27
7. Машини и съоръжения	28
8. Дялове в предприятия от групата	28
9. Предоставени заеми	28
10. Задължения по заеми	30
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	31
12. Вземания по надвнесен корпоративен данък	31
13. Други задължения	31
14. Основен капитал и резерви	31
15. Разпределени дивиденди	32
16. Ангажименти и условни задължения	32
17. Оповестяване на свързани лица	32
18. Цели и политика за управление на финансовия риск	33
19. Финансови инструменти	38
20. Събития след отчетната дата.....	38
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД	

Съвет на директорите:

Добромир Проданов Симидчиев - председател
Яна Николова Георгиева - член
Емил Руменов Савов - член
Сузан Мари Горансон- член
Надя Йорданова Данкинова- член и изпълнителен директор
Деница Пламенова Николова - член
Юлия Петкова Цолова –Илиева - член

Адрес по регистрация

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

Адрес на управление

Гр. София, ул. “6 ти септември” № 1, ет.4

Правен консултант

Адвокатско дружество Лозанова и Атанасов

Обслужващи банки

Уникредит Булбанк

Одитор

Бейкър Тили Клиту и партньори ООД
1612 София
бул. Акад. Ив. Гешов 104, ет. 7

ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за 2014 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 90,000 хил. лв., платен на четири вноски през 2008 г., 2009 г. и 2014. През 2014 г. Държавата увеличи капитала на ФЛАГ с 30 млн. лв.

Договореният дългосрочен кредитен ресурс от Европейската банка за възстановяване и развитие е в размер на 70,000 хил. евро, предоставен по силата на две Заемни споразумения - от 22.12.2008г. и от 31.10.2014. Общата текуща експозиция към 31.12.2014 г. по привлечения капитал от ЕБВР е в размер на 58.3 млн. евро.

През 2014 г. фонд ФЛАГ увеличи усвояемия си кредитен ресурс с допълнителни 40 млн. лв., които получи под формата на револвиращ кредит, включен като допълнителна функция в поръчката за Избор на Управляващата банка. Към 31.12.2014 г. кредита не е усвоен

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 2014г. бяха проведени 13 заседания на СД.

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

➤ На 15 април 2014г. с Протокол № ТЗ-21/31.03.2014 г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Даниел Браян Берг като член на СД и на негово място избира Илияна Димитрова Цанова за член на СД.

➤ На 19 септември 2014г. с Протокол № ТЗ-60/01.09.2014 г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Илияна Димитрова Цанова и Йоана Владимирова Христова като членове на СД и на техните места съответно избира Сузан Мари Горансон и Яна Николова Георгиева за членове на СД.

➤ На 26 септември 2014г. с Протокол № ТЗ-70/12.09.2014 г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Снежина Славчева Петрова като член на СД и на нейно място избира Радослав Русев Русев за член на СД.

➤ С Протокол № ТЗ-104/16.12.2014 г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Радослав Русев Русев като член на СД и на негово място избира Деница Пламенова Николова за член на СД. Към 31 декември 2014 г. промяната не е вписана в търговския регистър.

Към 31 декември 2014 г. Съветът на директорите е в следния състав: Добромир Симидчиев – Председател, Радослав Русев зам. председател, Яна Георгиева – член, Емил Савов - член, Юлия Цолова – член, Сузан Мари Горансон – член и Надя Данкинова – член и изпълнителен директор.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя индивидуален 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 индивидуален финансов отчет към 31 декември 2014г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

1.3. Човешки ресурси

През 2014г. фондът разполага с основния си персонал с подходяща квалификация и опит с оглед изпълнението на кредитната дейност. Структурата и числеността на персонала са представени в таблицата по долу.

Длъжност	Одобрена численост за 2014г.	Численост към 31.12.2014г.
Директор на дирекции “Проекти и мониторинг”, “Финанси и управление на риска” и “Кредитиране”	3	3
Старши експерт в дирекции “Проекти и мониторинг”, “Финанси и управление на риска” и “Кредитиране	3	1
Експерт в дирекции “Проекти и мониторинг”, “Финанси и управление на риска” и “Кредитиране”	8	8
Директор на дирекция „Обща администрация“	1	-
Експерти в дирекция „Обща администрация“ в т.ч.офис мениджър	1	1
Главен счетоводител	1	1
Вътрешен одитор	1	1
Общо	18	15

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

1.4. Външен одитор за 2014 г.

На свое заседание от 26 август 2014г. Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор за 2014г. и 2015г. като одобри „Бейкър Тили, Клиту и партньори” ООД за изпълнител. В последствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ-67/04.09.2014г. на Министъра на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

1.5. Заемни споразумения с ЕБВР

През 2014г. кредитния ресурс по Заемно споразумение № 37525 от 22.12.2008 г. с Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 35,000 хил.евро е изцяло усвоен. През 2014г. продължава погасяването на кредита, като бяха изплатени две погасителни вноски съответно на 03.02.2014г. и на 03.08.2014 г. в общ размер на 5,704 хил. лв.

На 30.10.2013г. е подписано ново Заемно споразумение с ЕБВР, на обща стойност 35,000 хил.евро. Към края на годината кредитът е напълно усвоен, като са изплатени две погасителни вноски съответно на 03.02.2014г. и на 03.08.2014 г. в общ размер на 5,711 хил. лв.

1.6. Управляваща банка

На заседание от 26 май 2014 г. Съветът на директорите на ФЛАГ взе решение да се проведе избор за кредитна институция, която да изпълнява функциите и дейностите на управляваща банка на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, поради изтичане на договора с досегашната Управляваща банка – „УниКредит Булбанк” АД, на 22.12.2014 г.

В процедурата бе добавена нова функция за Управляващата банка – предоставяне на револвиращ кредит в размер на 40,000 хил. лв., чрез който да се осигури допълнителен ресурс за финансиране на общински проекти. След успешно проведена процедура, с решение на СД от 30 септември 2014 г. и одобрение от едноличния собственик на капитала, за Управляваща банка бе определена „УниКредит Булбанк” АД, с която е подписан договор на 6 ноември 2014 г.

1.7. Основни резултати от кредитната дейност за 2014 г.

През 2014 г. са постъпили 150 искания за кредит на 80 общини и едно общинско дружество на обща стойност 294,010 хил. лева. Одобрени през 2014г. са 142 кредита, на обща стойност 225,557 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 1,428,864 хил. лв.

Отказани са исканията на община Симитли и община Струмяни. Община Варна и общинско дружество „Тролейбусен транспорт“ ЕООД оттеглят исканията си за кредит. Усредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 15,8 % за 2014 г.

„Типичният” кредит, предоставян на общините за мостово кредитиране е със средни стойности от 1.8 млн. лв. и със среден матуритет от 12 месеца. Средният размер на кредитите, погасявани със собствени средства е 1.2 млн. лв. със среден матуритет от 73 месеца.

Таблицата по-долу представя информация за предоставените кредити за 2013г. и 2014г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

Вид кредити	Брой кредити 2013 г.	Стойност на отпуснатите кредити 2013 г. (в хил. лв.)	Брой кредити 2014 г.	Стойност на отпуснатите кредити 2014 г. (в хил. лв.)
Дългосрочни	95	117,170	81	158,399
в т.ч. мостово	49	85,613	30	98,058
в т.ч. със собствени средства	46	31,557	51	60,341
Краткосрочни	153	117,886	61	67,158
в т.ч. мостово	143	116,854	61	67,158
в т.ч. със собствени средства	10	1,032	0	-
Общо	248	235,056	142	225,557

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на фонда за 2014г. по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

			Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер в хил. лв.	Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
ОПРР	66	55,794	67	3,500	845	8	120	26
ОПОС	55	150,866	266	9,779	2,743	11	120	48
ПРСР	7	4,321	134	2,229	617	10	120	44
ПТГС	14	14,576	169	4,300	1,041	10	22	14

			Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер в лв.	Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	91	165,216	67	9,779	1,816	8	22	12
Собствени средства	51	60,341	69	6,000	1,183	13	120	73

Усвоените средства през 2014г. по сключени договори за кредит възлизат на 158,389 хил. лв., а погашенията са в размер на 128,736 хил. лв.

През 2014 г. бяха разгледани искания за анексиране на договори за кредит основно с цел удължаване на срока за погасяване и такива, заради промени в сметки и други обстоятелства. През 2014 г. са подписани общо 216 анекса, от които за промяна на източника за погасяване на главницата са 7, с реструктурирани главници в общ размер на 4,040 хил. лв. Едно искане от община Сливен за реструктуриране е одобрено, но отпада необходимостта от подписване на анекс поради погасяване на остатъка от главницата.

През 2014г. 148 кредита на стойност 113,998 хил. лв. са изцяло погасени.

Към 31.12.2014г. активни са 250 кредита с активна главница 162,697 хил. лева.

Към края на 2014 г. няма кредити в просрочие повече от 30 дни.

1.8. Промени в кредитната и ценова политики на ФЛАГ

- С решение 16.1 и решение 16.2 от Протокол 101/25.02.2014 г. СД приема следните промени в ценовата политика на фонда: запазва вида на компонентите и начина на определяне на базовия лихвен процент на ФЛАГ и изменя маржът на ФЛАГ от 1.715% на 2.078%;
- С решение 17 от Протокол 101/25.02.2014 г. СД одобрява кредитирането на общински инвестиционни проекти, одобрени по ПРСР, мярка 122 при действащите правила за финансиране;
- С решение 19 от Протокол 101/25.02.2014 г. СД одобрява увеличаване на максималният лимит за финансиране на търговски дружества за 2014 г. от 5 млн. лв. на 9 млн. лв.

5. С решение 11 от Протокол 102/25.03.2014 г. СД одобрява промени в правилата относно сключване на договори за депозити и други платежни инструменти на ФЛАГ, като променя нивото на рейтинг, което следва да притежават банките до които се изпращат покани за предоставяне на оферти. Нивото на рейтинг се променя от BB+ на BB за рейтингови агенции Fitch и Standarts and Poor`s и от BB1 на Ba2 за рейтингова агенция Moody`s
6. С решение 1 от Протокол 103/28.04.2014 г. СД на ФЛАГ отлага одобряването на исканията за кредит, свързани с изпълнение на договори по ОПОС до възстановяване на плащанията по договорите за безвъзмездна финансова помощ, вземанията по които представляват обезпечение по договора за кредит. СД на ФЛАГ отлага временно усвояването на средства по текущи договори за кредит, свързани с изпълнение на договори по ОПОС, до възстановяване на плащанията по договорите за безвъзмездна финансова помощ.
7. С решение 15 от Протокол 104/26.05.2014 г. и във връзка с във връзка с решение на Съвета на директорите на Фонд ФЛАГ № 1.2 от Протокол 103/ 28.04.2014 г., СД на ФЛАГ взема решение да не се начислява такса ангажимент по сключени договори за кредит за изпълнение на проекти по ОПОС, по които има подадено искане за усвояване, считано от датата на подаване на искането за усвояване до датата на възстановяване на възможността да се усвояват суми по сключените договори. Такса ангажимент не се начислява единствено за стойността на подаденото искане за усвояване, което не може да бъде изпълнено.
8. С решение 11 от Протокол 105/24.06.2014 г. СД на ФЛАГ одобрява проект на нови Правила за финансиране на проекти от „Фонд за органите на местното самоуправление в България- ФЛАГ“ ЕАД.
9. С решение 1 от Протокол 109/26.08.2014 г. СД на ФЛАГ възстановява усвояването на средства по текущи договори за кредит, свързани с изпълнение на договори по ОПОС. СД на ФЛАГ възстановява разглеждането на нови искания за кредит, свързани с изпълнение на договори по ОПОС, от датата на публикуване на Постановление на МС за възстановяване на плащанията по ОПОС от Държавния бюджет. Исканията ще се разглеждат по реда на тяхното постъпване във фонда и ще се одобряват под условие за подписване на договори до размера на свободния ресурс, с който фондът разполага.
10. С решение 18 от Протокол 112/28.11.2014 г. СД на ФЛАГ одобрява допълнение на Вътрешните правила за възлагане на обществени поръчки на ФЛАГ, като в правилата се обособява нов Раздел VIII Профил на купувача

10.1. Информация и публичност

Традиционно представители на фонда участват в срещи и дискусии на форуми на общините, организирани от Националното сдружение на общините в РБ, на които се представят възможностите на фонда и се извършват конкретни консултации с общините. През годината представители на фонда активно участваха в национални и регионални събития, свързани с новият програмен период, както и в заседания на Регионалните съвети за развитие. Информацията на интернет страницата на ФЛАГ е поддържана и осъвременявана редовно.

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

2. Финансово състояние

2.1 Отчет и структура на приходите и разходите

i. Отчет за приходите и разходите

РАЗХОДИ в хил. лв.		5,620
1	Възнаграждения	456
2	Осигуровки	63
3	Счетоводни и одиторски услуги	12
4	Правни и консултантски услуги	108
5	Други външни услуги (поддръжка на хардуер и софтуер, преводи, застраховки)	10
6	Разходи за наем	56
5	Комуникационни услуги	7
6	Разходи за материали	16
7	Други разходи (почистване, разходи за вход, автомивка, абонамент,)	44
8	Разходи за амортизация	16
15	Разходи за банкови такси	873
16	Разходи за лихви по заем ЕБВР	3108
18	Разходи за обезценка	851

ПРИХОДИ в хил. лв.		8,115
1	Приходи от лихви по кредити	6,542
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	63
3	Приходи от такси по кредити	639
4	Приходи от лихви по депозити, начислени и неполучени през 2014 г.	4
5	Приходи от лихви по депозити, начислени и получени през 2014 г.	854
6	Приходи от дивиденди	13

ДЕПОЗИТИ в хил. лв.		10,154
1	Уникредит Булбанк	10,154

ii. Структура на разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи в %
Текуща издръжка	133	2.37
Външни услуги	120	2.14
Придобиване на ДМА и амортизации	16	0.28
Възнаграждения – персонал, СД	519	9.23
Такса управление за Управляваща банка, други банкови такси	622	11.07
По заемите от ЕБВР – лихви	3,108	55.30
По заемите от ЕБВР – такси	251	4.47
Обезценка/провизии	851	15.14
	5,620	100

iii. Приходи

Общите приходи на фонда за 2014 год. възлизат на 8,044 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2014 г.	Дял в %
Лихви и такси по кредити	7,244	89.27
Доходност от депозити	858	10.57
Приходи от дивиденди	13	0.16
Общо	8,115	100

- ✓ **От предоставени кредити** – Близо 90% от приходите се формират от кредитната дейност. при усреднен лихвен процент от 4.924% доходността, включваща лихвен процент и такса ангажимент, е в размер на 7,244 хил. лв. 10% от приходите е в резултат на управление на свободните средства.
- ✓ **От управление на временно свободни средства** – Към 31.12.2014г. ФЛАГ има сключени договор за резервна сметка за целите на обслужване на заемните споразумения с ЕБВР и договор за разплащателна сметка с превилигиrowана доходност. Общата доходност от управлението на временно свободните средства е в размер на 858 хил. лв., като по източници се разпределя по следния начин:

Източник	Платени през 2014 г. (в хил. лв.)	Дължими към 31.12.2014 г. (в хил. лв.)	Общо (в хил. лв.)
„УниКредит Булбанк” АД	264	1	265
„УниКредит Булбанк” АД – резервна сметка	119	3	122
„МКБ Юнионбанк” АД	389	-	389
„Райфайзен банк” ЕАД	82	-	82
Общо:	854	4	858

2.2 Резултати за текущия период

Печалбата на дружеството за 2014 г. преди данъчно облагане е 2,495 хил. лв., а нетната печалба - 2,248 хил. лв.

2.3 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2014 г. с решение на Борда на директорите, дружеството формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба за 2013 г. в размер на 266 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 70% от остатъка, или 1,687 хил. лв., които са изплатени през годината.

2.4 Инвестиции

Към 31 декември 2014г. „ФОМСБ ФЛАГ” ЕАД е единствен акционер във „Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД, вписано в Агенция по вписванията на 23.04.2012г. Към 31 декември 2014г. са сключени 8 договори за финансиране на градски проект чрез предоставяне на заем, по които има усвояване в размер на 13,314 хил. лв.

3. Вероятно развитие на предприятието през 2015г.

Бизнес - планът за 2015г. е изготвен въз основа на:

- Сключените договори за кредит през 2014 г.и предходни години, чието обслужване продължава през 2015г.;
- Очаквани параметри по искания за кредит, подадени към края на 2014г. и в процес на обработка;
- Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОС, информация за ПРСР, срещи с представители на УО на ОПОС и ОПРР, проведено проучване във всички 264 общини за планираното от тях търсене на ресурс от фонд ФЛАГ.
- Набор от допускания, основаващи се на опита на ФЛАГ през периода от 2009г. до 2014г.

3.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2015г. в хил. лв. е представена в таблицата по-долу.

Програми/вид кредити	Мостово финансиране (млн. лева)	Общинско съфинансиране (млн. лева)	Общо (млн. лева)
Оперативна програма регионално развитие (ОПРР)	68	9	77
Оперативна програма околна среда (ОПОС)	119	83	202
Програма за развитие на селските райони (ПРСР)	2	-	2
Трансгранично сътрудничество (ТГС)	2	-	2
Общо:	191	92	283

За осигуряване на необходимия кредитен ресурс Фондът през 2015 ще търси допълнително финансиране под формата на револвиращи кредити с общ размер на до 80 млн. лв.

3.2 Финансови постъпления и резултат

Общият размер на очакваните постъпления от дейността за 2015 г. се прогнозира на обща стойност 10.7 млн. лв., като 93% от тях са очаквани приходи от лихви по предоставени кредити на общините.

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

През 2014г. с решение Т377/07.10.2014 г. на министъра на регионалното развитие, собственият капитал на фонда се увеличава от 60 млн. лв. на 90 млн. лв., разпределени в 90 хил. броя акции с номинална стойност от 1000 лв. за всяка акция, чрез емитирането на 30 хил. броя нови налични поименни акции с номинална стойност от 1000 лв. за всяка акция и при емисионна стойност от 1000 лв. за всяка акция. Издадените нови акции от капитала на дружеството се поемат и записват изцяло от едноличния собственик на капитала на дружеството – държавата, представлявана от министъра на регионалното развитие.

3.4 Наличие на клонове на предприятието

През 2012г. дружеството има създадено дъщерно дружество – „Фонд заустойчиво градско развитие на София” ЕАД, 100% собственост на „Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ” ЕАД, с капитал 500 хил.лева. Към 31.12.2014г. състоянието на капитала не е променяно и възлиза на 500 хил. лв. Целият размер на капитала е внесен.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

23 Март 2015 г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014г. хил. лв.	2013г. хил. лв.
Приходи от лихви	3.1	7,463	5,620
Разходи за лихви и такси	3.2	(3,981)	(2,309)
Приходи от дивиденди		13	-
Други приходи от дейността	3.3	639	444
Общо нетни оперативни приходи		4,134	3,755
Разходи за обезценка на предоставени заеми	9	(851)	(94)
Разходи за персонала	3.4	(519)	(471)
Разходи за амортизация	7	(16)	(18)
Други оперативни разходи	3.5	(253)	(221)
Печалба преди данъци		2,495	2,951
Разход за данък върху доходите	4	(247)	(295)
Печалба за годината		2,248	2,656
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2,248	2,656

Индивидуалния финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите **от 23 март 2015 г.**

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 38 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

23 март 2015г.

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

Към 31 декември 2014 г.

	Бележки	31 декември	
		2014г.	2013г.
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	44,922	17,999
Вземания и предплатени разходи	6	15	9
Предоставени заеми	9	161,466	132,648
Предоставени заеми на свързани лица	9,17	3,688	921
Активи по отсрочени данъци	4	1	1
Машини и съоръжения	7	20	28
Дялове в предприятие от група	8	500	500
ОБЩО АКТИВИ		210,612	152,106
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Пасиви			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11	49	47
Данъчни задължения	12	41	11
Други задължения	13	390	158
Задължения по заем от ЕБВР	10	114,389	86,708
Общо пасиви		114,869	86,924
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	14.1	90,000	60,000
Законови резерви	14.2	1,697	1,431
Неразпределена печалба		4,046	3,751
Общо собствен капитал		95,743	65,182
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		210,612	152,106

Индивидуалния финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от **23 март 2015 г.**

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 38 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор
23 март 2015 г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Основен капитал (Бел. 14.1)	Неразпределена печалба	Законови резерви (Бел. 14.2)	Общо
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
На 1 януари 2013 г.	60,000	3,489	1,139	64,628
Печалба за годината	-	2,656	-	2,656
Общо всеобхватен доход	-	2,656	-	2,656
Разпределение на дивиденди	-	(2,102)	-	(2,102)
Прехвърляне на резерви	-	(292)	292	-
На 31 декември 2013 г.	60,000	3,751	1,431	65,182
На 1 януари 2014 г.	60,000	3,751	1,431	65,182
Печалба за годината	-	2,248	-	2,248
Общо всеобхватен доход	-	2,248	-	2,248
Увеличение на основен капитал	30,000	-	-	30,000
Разпределение на дивиденди	-	(1,687)	-	(1,687)
Прехвърляне на резерви	-	(266)	266	-
На 31 декември 2014 г.	90,000	4,046	1,697	95,743

Индивидуалния финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от **23 март 2015 г.**

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 38 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор
23 март 2015 г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014г. хил. лв.	2013г. хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Получени лихви по депозити в банки		858	880
Предоставени заеми на общини		(158,389)	(146,971)
Погасени заеми от общини		128,736	127,120
Предоставени заеми на свързани лица		(3,114)	(914)
Погасени заеми от свързани лица		342	-
Получени лихви по предоставени заеми		6,586	4,720
Плащания на доставчици		(802)	(724)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване		(527)	(458)
Други (плащания)/постъпления, нетно		817	489
Платен данък върху доходите		(218)	(202)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативната дейност		(25,711)	(16,060)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на оборудване и други дълготрайни активи		(9)	(23)
Получени дивиденди		13	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност		4	(23)
Парични потоци от финансова дейност			
Увеличение на основния капитал		30,000	-
Получен заем от ЕБВР		38,348	30,101
Платен заем от ЕБВР		(11,415)	(5,705)
Изплатени дивиденди		(1,687)	(2,102)
Платени лихви по заем от ЕБВР		(2,549)	(2,236)
Платени такси и комисионни по заем от ЕБВР		(67)	(929)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		52,630	19,129
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		26,923	3,046
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5	17,999	14,953
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5	44,922	17,999

Индивидуалния финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 23 март 2015 г.

Пояснителните бележки от страница 14 до страница 38 са неразделна част от индивидуалния финансов отчет.

Надя Йорданова Данкинова
 Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор
 23 март 2015г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

1. Корпоративна информация

Индивидуалния финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от **23 март 2015 г.**

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.

Дружеството е започнало организиране на процеса по изготвяне на своя консолидиран отчет за 2014 г. съгласно МСФО, приети от ЕС и в сила за 2014 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати, ръководството очаква консолидираният отчет да бъде готов и одобрен за издаване не по-късно от 31.05.2015 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде публично на разположение на трети лица.

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

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

Към 31 декември 2014г., акционерите на Дружеството са:
Република България, представлявана от Министъра на Регионалното Развитие и Благоустройство - 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 изисква при прилагането на счетоводната политика на Предприятието ръководството да използва прецъпки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен за субективна преценка и сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Бележка 2.2 о).

Нови и изменени стандарти и разяснения

През 2014 г. Дружеството е приело всички нови и изменени стандарти и разяснения, които са свързани с дейността му, и са ефективни за счетоводни периоди започващи на 1 януари 2014 г. Приемането на тези стандарти и промени няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството.

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2015 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този индивидуален финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат индивидуалния финансов отчет на Дружеството.

Стандарти, издадени от СМСС/КМРСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано:

Стандартите, издадени от СМС/КРМСФО, които все още не влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Дружеството възнамерява да приеме тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСС 19 Доходи на наети лица (изменение):

Това изменение се прилага за вноски от наети и трети лица към планове с дефинирани доходи. Изменението влиза в сила за финансовата 2015 година. Това изменение е прието от ЕС. Не се очаква то да е приложимо за Дружеството.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет (продължение)

КРМСФО 21 Налози

КРМСФО 21 влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 юли 2014г. КРМСФО 21 е прието от ЕС. Дружеството не очаква, че КРМСФО 21 ще има съществено влияние върху бъдещите финансови отчети.

Подобрения към МСФО 2011-2013

В подобренията към МСФО 2011-2013 СМС издава изменения към четири стандарта (МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО, МСФО 3 Бизнес комбинации, МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, МСС 40 Инвестиционни имоти), които влизат в сила за финансовата 2015 година. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети. Подобренията към МСФО 2011-2013 са приети от ЕС.

Подобрения към МСФО 2010-2012

В подобренията към МСФО 2010-2012 СМСС издава изменения към седем стандарта (МСФО 2 Плащане на базата на акции, МСФО 3 Бизнес комбинации, МСФО 8 Оперативни сегменти, МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 24 Свързани лица, МСС 38 Нематериални активи), които влизат в сила за финансовата 2015 година. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети. Подобренията към МСФО 2010-2012 са приети от ЕС.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които още не са приети от ЕС:

МСФО 9 Финансови Инструменти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2018г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовия резултат.

МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2017г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27: Инвестиционни предприятия – приложение на изключението за консолидация

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (изменение): Инициатива за оповестяване

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или прехвърляне на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно дружество

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 27 Индивидуални финансови отчети: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.1 База за изготвяне на индивидуален финансов отчет (продължение)

Изменения към МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие: Плододайни растения

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи: Изясняване на допустимите амортизационни методи

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Изменения към МСФО 11 Оповестяване на дялови участия в други предприятия: Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху финансовите отчети.

Подобрения към МСФО 2012-2014

Тези подобрения имат ефект върху четири стандарта: МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности във връзка с методите на отписване, МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (с последващи изменения към МСФО 1) във връзка с договорите за услуги, МСС 19 Доходи на наети лица във връзка с дисконтовите проценти, МСС 34 Междинно финансово отчитане във връзка с оповестяването на информация. Тези подобрения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Дружеството е в процес на оценяване на ефекта на тези подобрения върху финансовите отчети.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

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

Приходи от лихви

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

Изчислението включва всички възнаграждения и такси, платени или получени между страните по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по сделката и всички други премии или отстъпки. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход

Предоставяне на услуги

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

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.

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

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

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

Отписване

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

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Обезценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

Специфична обезценка

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

Обезценка на портфейлна база

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

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

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

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

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

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

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

Отписване

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

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

д) Компенсиране на финансови инструменти

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

е) 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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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

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

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

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 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

з) Машини и съоръжения

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

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

Компютри	2 години
Машини, и оборудване	5 години
Транспортни средства	4 години
Стопански инвентар	5 години

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

и) Програмни продукти

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

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

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

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

й) Обезценка ДМА

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

к) Лизингови договори

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Инвестиции в дъщерни предприятия и консолидация

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

Инвестициите в дъщерни дружества в индивидуалните отчети се отчитат по цена на придобиване, намалена с обезценката.

м) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

н) Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от 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 риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Обезценка на финансови вземания

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния община, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на общините се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Към 31 декември 2014 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 1,373 хил. лв. (2013: 523 хил лв). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 9.

Корпоративен данък

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

Очакван полезен живот на дълготрайните активи

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от лихви

	2014г. <i>хил. лв.</i>	2013г. <i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	858	881
Приходи от предоставени заеми и вземания	6,605	4,739
Общо приходи от лихви	7,463	5,620

3.2 Разходи за лихви и такси

	2014г. <i>хил. лв.</i>	2013г. <i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	3,108	1,730
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	873	579
Общо разходи за лихви и такси	3,981	2,309

3.3 Други приходи от дейността

	2014г. <i>хил. лв.</i>	2013г. <i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	3	7
Приходи от такса управление и такса ангажимент	636	437
Общо други приходи от дейността	639	444

3.4 Разходи за персонала

	2014г. <i>хил. лв.</i>	2013г. <i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	456	414
Социални осигуровки	63	57
Общо разходи за персонала	519	471

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Други оперативни разходи

	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводни и одиторски услуги	12	29
Наем	56	46
Разходи за материали	16	28
Юридически услуги	88	11
Преводи	2	5
Комуникации	7	8
Компютърна поддръжка	5	5
Консултантски услуги	20	21
Социални	2	2
Застраховки	1	1
Други	44	65
Общо други оперативни разходи	253	221

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са:

	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	247	294
Разход по отсрочени данъци	-	1
Разход за данък върху доходите	247	295

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2014 г. е 10% (2013 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., е представено по-долу:

	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци	2,495	2,951
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2013 г. (2012 г.: 10%)	249	295
Приходи непризнати за данъчни цели	(1)	-
Други	(1)	-
Разход за данък върху доходите	247	295

Към 31 декември 2014 г. Дружеството дължи корпоративен данък в размер на 41 хил.лв. (2013г.: 11 хил. лв.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Данък върху доходите (продължение)

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

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Начислени и неизплатени доходи на физически лица и социални осигуровки свързани с тях	9	1	8	1

5. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	34,768	121
Краткосрочни депозити в банки	10,154	17,878
Общо парични средства и парични еквиваленти	44,922	17,999

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. По една от разплащателните сметки е договорена преференциално олихвяване в размер на 0,85%. Краткосрочните депозити са със срок от една година, но с възможност сумите по тях да бъдат променяни в зависимост от ликвидните нужди на дружеството. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти, които варират от 1,5 до 4,0 % годишно (2013г.: 3,00-5.75 %). Разчети за вземания по лихви от депозити са включени в парични средства и парични еквиваленти, тъй като начислените суми са на разположение на дружеството при поискване. Справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на балансовата.

6. Вземания и предплатени разходи

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други вземания	15	9
Общо вземания и предплатени разходи	15	9

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

7. Машини и съоръжения, програмни продукти

	Компютри	Стопански инвентар	Машини и оборудване	Транспортни средства	Програмни продукти	Други ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:							
На 1 януари 2013 г.	38	7	3	36	11	-	95
Придобити	-	-	16	-	-	5	21
На 31 декември 2013 г.	38	7	19	36	11	5	116
Придобити	6	-	2	-	-	-	8
Отписани ДМА	(4)	-	-	-	-	-	(4)
На 31 декември 2014 г.	40	7	21	36	11	5	120
Амортизация:							
На 1 януари 2013 г.	(20)	(6)	(1)	(36)	(7)	-	(70)
Начислена амортизация за годината	(9)	(1)	(3)	-	(4)	(1)	(18)
На 31 декември 2013 г.	(29)	(7)	(4)	(36)	(11)	(1)	(88)
Начислена амортизация за годината	(11)	-	(4)	-	-	(1)	(16)
Отписана амортизация	4	-	-	-	-	-	4
На 31 декември 2014 г.	(36)	(7)	(8)	(36)	(11)	(2)	(100)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2013 г.	18	1	2	-	4	-	25
На 31 декември 2013 г.	9	-	15	-	-	4	28
На 31 декември 2014 г.	4	-	13	-	-	3	20

8. Дялове в предприятие от група

С решение на принципала на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД в лицето на МРРБ от 03.04.2012 г и след заседание на Съвета на директорите на Фонда, се създава ново дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД с капитал 500 хил.лева. Дружеството е регистрирано на 23.04.2012 в Агенция по вписванията, като капиталът е изцяло венесен от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД. Целта на новосъздаденото дъщерно дружество е да изпълнява финансиране по европейска програма Джесика, по силата на тристранно споразумение сключено между ЕИБ, ФОМСБ ФЛАГ ЕАД и ФУГРС ЕАД. Към края на 2014 г. в дъщерното дружество има усвояване по 1 кредит, който е отразен във вземанията на дружеството от свързани лица.

9. Предоставени заеми

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми на общини	162,697	133,053
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на общини	142	118
Обезценка на вземания по предоставени заеми на общини	(1,373)	(523)
Предоставени кредити на общини, нетно	161,466	132,648
Предоставени заеми на свързани лица	3,686	914
Начислени и неизплатени лихви по предоставени заеми на свързани лица	2	7
Общо предоставени заеми	165,154	133,569

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

9. Предоставени заеми (продължение)

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини. По-голямата част от предоставените заеми – 99,948 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми, а 62,749 хил. лв. са за кредитиране на собствени дейности на общините. 3,688 хил. лева е усвоеният кредит по фонд Джесика.

През 2013г. заемите за мостово финансиране са били съответно 107,553хил. лв, а тези за кредитиране на собствени дейности -25,095 хил. лв. и 921 хил. лв. усвоен кредит по фонд Джесика.

Обезценката на вземанията по предоставени заеми е правена в съответствие с приетата от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД политика за обезценки и е на база портфейл. Поради проблемите по финансирането на програма ОПОС през 2014 се наложи допълнителна обезценка на кредитите, свързани с тази програма. Към 31.12.2014г. обезценката на кредити с мостово финансиране е 573 хил.лв. (268 хил. лв. към 31.12.2013г.), а обезценката на кредитите погасявани със собствени средства към 31.12.2014г. е 800 хил. лв (254 хил. лв към 31.12.2013г.)

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 2014 г. и 2013 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
Състояние към 1 януари 2013 г. в т.ч.	(429)
- за мостово финансиране	(235)
- за собствено финансиране	(194)
Начислени през годината – в т.ч.	(94)
- за мостово финансиране	(34)
- за собствено финансиране	(60)
Състояние към 31 декември 2013 г. в т.ч.	(522)
- за мостово финансиране	(268)
- за собствено финансиране	(254)
Начислени през годината – в т.ч.	(851)
- за мостово финансиране	(305)
- за собствено финансиране	(546)
Състояние към 31 декември 2014 г. в т.ч.	(1373)
- за мостово финансиране	(573)
- за собствено финансиране	(800)

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

През 2014 г. бяха налице проблеми при изпълнението на Оперативна програма „Околна среда”, които дават отражение и върху предоставените кредити. Отчетен е по-висок риск от евентуални нови финансови корекции, освен това е съкратен оставащия срок за реализация на проектите и са нарушени времевите графици с изпълнителите. Поради тази причина е взето решение за начисляване на допълнителна обезценка на кредитите, които са свързани с тази програма.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

10. Задължения по заеми с ЕБВР

	Краен падеж	31 Декември	
		2014 г.	2013 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Задължения по заем 1 към ЕБВР	август 2023 г.	51,341	57,045
Задължения по заем 3 Т1 към ЕБВР	август 2018 г.	33,406	15,350
Задължения по заем 3 Т2 към ЕБВР	август 2023 г.	29,337	14,753
Разсрочени такси по договори с ЕБВР		(926)	(1,111)
Начислени дължими лихви		<u>1,231</u>	<u>671</u>
Общо задължения по заем в ЕБВР		<u>114,389</u>	<u>86,708</u>

Задълженията на Дружеството към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) са в следствие на усвояването на средства по 2 действащи договори за заем, Първият договор за заем е 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 заемът е 15 години, с 3 години гратисен период. За периодът след гратисния следва да се извършват по две равни вноски в година от февруари 2012г. до август 2023г. Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка, 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 2014 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. 2014 г. е третата поред година на погасяване на заема. Извършени са две погасителни вноски на обща стойност 5,704 хил. лв.

Вторият договор е с лимит от 35,000 хил евро, като тази сума се състои от две части:

1. Транш 1 (Заем 3 Т1) - на стойност, която е в размер на 20,000 хил. евро (39,117 хил. лв.)
2. Транш 2 (Заем 3 Т2) - на стойност, която е в размер на 15,000 хил. евро (29,337 хил. лв.)

Срокът на Транш 1 е 5 години, без гратисен период, като годишно следва да се извършват по две равни вноски в от февруари 2014г. до август 2018г. Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка, 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, г) синдикирана такса.

Срокът на Транш 2 е 10 години, с едногодишен гратисен период. За периодът след гратисния следва да се извършват по две равни вноски в година от февруари 2015г. до август 2023г. Договореният лихвен процент е на база шестмесечен EURIBOR плюс надбавка, 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, г) синдикирана такса.

Към 31 декември 2014 г., Дружеството е усвоило заема в размер на 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.

През 2014 дружеството е погасило първите си вноски по транш 1 на стойност 5,711 хил лв, и не погасявало по транш 2. През 2013 не е имало погашения по този кредит.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

11. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2014 г. са във връзка с начислени допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения към персонала	34	34
Задължения за осигуровки	15	13
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	49	47

12. Задължения за корпоративен данък

Задълженията за данъци към 31 декември 2014 г. са 41 хил. лв.

Промените в данъчните задължения 2014 г. и 2013 г. са, както следва:

	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземане / (Задължение) за данъци към 1 януари	(11)	80
Платен данък през годината	217	204
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(247)	(295)
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември	(41)	(11)

13. Други задължения

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други задължения	390	158
<i>в .т.ч Условна такса за разглеждане на кредит</i>	169	139
<i>Гаранция за изпълнение</i>	165	16
<i>Задължения към доставчици</i>	52	3
<i>Разчети по такси</i>	4	-
Общо други задължения	390	158

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
90,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	90,000	60,000
Общо основен капитал	90,000	60,000

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 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 2014 г.

14. Основен капитал и резерви (продължение)

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 2014 г. законовите резерви възлизат на 1,697 хил. лв. (2013 г.: 1,431 хил. лв.).

15. Разпределени дивиденди

Съгласно разпореждане № 5 на МС от 11.06.2014 г. през 2014 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 1,687 хил. лв. (2013 г.: 2,102 хил. лв.). Дивидентът на една акция е 28,12 лв. (2013 г.: 35,03 лв.).

16. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

Заемни ангажименти

Към 31.12.2014 дружеството има поети заемни ангажименти по 22 сключени договори за кредит с общини, на обща стойност 48,627 хил.лв, без извършени усвоявания към края на годината. За предходната година съответно договорите са били 23 на обща стойност 41,864 хил.лв.

Ангажименти свързани с наеми / оперативни лизинги

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

17. Оповестяване на свързани лица

Състав на свързаните лица

Акционер – едноличен собственик

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

Фонд за устойчиво градско развитие на София ЕАД е дъщерно дружество на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД, с 100% в размер на 500 хил лв. основен капитал, внесен от ФОМСБ ФЛАГ ЕАД през 2012г.

Възнаграждения на ръководен персонал

През 2014 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 110 хил.лв. (2013 г.: 82 хил.лв.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

17. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Сделки със свързани лица

През 2012 е сключено оперативное споразумение между ЕИБ, дъщерното дружество ФУГРС ЕАД и ФОМСБ ФЛАГ ЕАД. 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 31.12.2014 по кредита са усвоени 3114 хил лв, погасени са 342 хил. лв, начислени са 88 хил. лв лихви, получени са 93 хил. лева лихви и има остатък от 2 хил. лева неполучени към края на годината.

Към 31.12.2013 по тази кредитна линия са усвоени 914 хил.лв. Към 31.12.2013 към усвоените средства са начислени 7 хил. лв. лихви, които не са получени към края на годината.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През 2014г., както и през 2013г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

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

	Увеличение/ Намаление в лихвените проценти	Ефект върху печалбата преди данъци хил. лв.
2014г.		
В евро	+0.5%	(570)
В лева	+0.5%	832
В евро	-1%	1141
В лева	-1%	(1,664)
2013г.		
В евро	+0.5%	(436)
В лева	+0.5%	670
В евро	-1%	871
В лева	-1%	(1,340)

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

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 2014 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	-	10,171	10,047	78,056	28,212	126,486
Търговски и други задължения	-	390	-	-	-	390
	-	10,561	10,047	78,056	28,212	126,876

Към 31 декември 2013 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	-	5,239	5,484	48,171	39,544	98,438
Търговски и други задължения	-	158	-	-	-	158
	-	5,397	5,484	48,171	39,544	98,596

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2014 г. е изготвена на база очакванията на ръководството относно възстановяването/уреждането на сумите:

Активи	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	Обща сума
Парични средства и парични еквиваленти	44,922	-	44,922
Други вземания	15	-	15
Предоставени заеми	115,847	49,307	165,154
Дялове в предприятие от група	-	500	500
Общо активи	160,784	49,807	210,591

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

Ликвиден риск (продължение)

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения към персонала и за социално осигуряване	49	-	49
Задължения за данъци	41	-	41
Други задължения	390	-	390
Задължения по заем от ЕБВР	17,316	97,073	114,389
Общо пасиви	17,796	97,073	114,869

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2013 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	17,999	-	17,999
Други вземания	9	-	9
Предоставени заеми	92,349	41,220	133,569
Дялове в предприятие от група	-	500	500
Общо активи	110,357	41,720	152,077

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения към персонала и за социално осигуряване	47	-	47
Задължения за данъци	11	-	11
Други задължения	158	-	158
Задължения по заем от ЕБВР	9,257	77,451	86,708
Общо пасиви	9,473	77,451	86,924

Валутен риск

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

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения/договорен срок. В края на 2014 г. остатъкът от задълженията на общините към Дружеството е в размер на 162,839 хил. лв, а към края на 2013 година е бил 133,171 хил. лв. През 2014 Дружеството има вземания по предоставени заеми на свързани лица – 3,688 хил. лв. (2013 г.: 921 хил. лв.)

Управлението на кредитния риск през 2014 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране” и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния риск е осигуряване прилагането на подходяща инвестиционна политика по отношение на притежаваните финансови средства и респективно - съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит, депозит или вземане.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. В съответствие с с приетите вътрешни правила за сключване на парични депозити покани за предоставяне на оферти се отправят само до банки, които имат право да извършват дейност на територията на Република България и имат присъден и неоттеглен (валиден и към момента на предаване на офертата) кредитен рейтинг с оценка не по-ниска от а) BB+, присъдена от рейтинговите агенции Standard and Poor's или Fitch, или б) Ba1, присъдена от Moody's.

Допълнително, текущо се наблюдава за наличие на концентрация на вземания в определен контрагент, и в случай на установяване на такава – съответният контрагент подлежи на специален текущ надзор. Начислената обезценка на предоставени заеми към 31 декември 2014 г. е на портфейлна база, като има и обезценка на една специфична експозиция.

Максималната експозиция на Дружеството към кредитен риск към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. е както следва:

	2014 г.		2013 г.	
	Брутна	Нетна	Брутна	Нетна
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	44,922	44,922	17,999	17,999
Предоставени заеми	166,527	165,154	134,092	133,569
Други вземания	15	15	9	9
Общо балансови позиции	211,464	210,091	152,100	151,577

Дружеството разпределя своите финансови активи в няколко класификационни групи, за да оцени техния кредитен риск. По-долу приложената таблица показва класификацията на брутната стойност финансовите активи от индивидуалния отчет за финансовото състояние според тяхното просрочие към 31 декември 2014 г.:

	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени	Обезценени, на индивидуална база	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	44,922	-	-	44,922
Предоставени заеми	165,154	-	-	165,154
Други вземания	15	-	-	15
	210,091	-	-	210,091

Просрочени кредити към края на 2014 няма. Към 31.12.2014г. са активни 6 реструктурирани кредити, които се обслужват редовно и са на стойност 3,864 хил. лв. или 2,34 % от общия кредитен портфейл.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Класификацията на брутната стойност на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2013 г. е както следва:

	<i>Нито просрочени, нито обезценени</i>	<i>Просрочени, но необезценени</i>	<i>Обезценени, на индивидуална база</i>	<i>Общо</i>
Парични средства и парични еквиваленти	17,999	-	-	17,999
Предоставени заеми	133,569	-	-	133,569
Други вземания	9	-	-	9
	151,577	-	-	151,577

Просрочени кредити към края на 2013 няма. Към 31.12.2013г. са активни 8 реструктурирани кредити, които се обслужват редовно и са на стойност 2,232 хил. лв. или 1,67 % от общия кредитен портфейл.

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. С постановление на МС № 295 от 18.09.2014 основният капитал на дружеството се увеличава с 30,000 хил.лв. Дружеството попада под действието на Постановленията на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2014 г., както и през 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	<u>2014г.</u>	<u>2013г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Нетна печалба в хил. лв.	2,248	2,656

Дружеството следва да спазва външно-наложени капиталови изисквания съгласно сключен договор за банков заем. Те се изразяват в съблюдаването на определени финансови показатели, между които е коефициентът дълг към капитал, който не трябва да превишава съотношението 7:3. Дружеството е спазило външно-наложените капиталови изисквания към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

	<u>31 декември 2014г.</u>	<u>2013г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихоносни заеми и привлечени средства	115,315	87,819
Основен капитал	90,000	60,000
Законови резерви	1,697	1,431
Неразпределена печалба	4,046	3,751
Собствен капитал	95,743	65,182

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

19. Финансови инструменти

Справедливи стойности

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

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

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

20. Събития след отчетната дата

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2014г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в индивидуалния финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.