

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

1. Корпоративна информация

Консолидирания финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) и неговото дъщерно дружество („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 19 май 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.

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

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

Основната дейност на 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 консолидиран финансов отчет

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

Изготвянето на финансовия отчет съгласно МСФО налага използването на приблизителни оценки и предположения. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на Групата ръководството да използва преценки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва 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. Групата е приела 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 Групата.

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 консолидиран финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат консолидирания финансов отчет на Групата.

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 са влезли в сила към датата на издаване на финансовите отчети и не са приложени по-рано, са изброени по-долу. Групата 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 Групата.

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 консолидиран 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. Групата не очаква, че КРМСФО 21 ще има съществено влияние върху бъдещите консолидирани 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на този стандарт върху финансовото състояние или финансовия резултат.

МСФО 14 Регулаторни отерочени сметки

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

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

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

Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия – приложение на изключението за консолидация

Тези изменения влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на това изменение върху консолидираните 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 се очаква да влязат 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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 консолидиран 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези изменения върху консолидираните финансови 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. Групата е в процес на оценяване на ефекта на тези подобрения върху консолидираните финансови отчети.

Изявление за съответствие

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата 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, работи и други данъци върху продажбите или мита. Групата анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. Тя е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Приходи от лихви

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

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.

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

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

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

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

Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

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

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)

в) Данъци (продължение)

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

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да

приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

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. Групата 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 Групата се е ангажирала да купи или продаде актива.

Финансовите активи на Групата 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 Групата е приела задължението да плати напълно получените парични потоци без съществена забава към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазило контрола върху него.

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 активи (продължение)

Когато Групата е прехвърлила 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 Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила.

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 Групата.

Обезценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни 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, Групата 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.

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)

Обезценка на финансови активи (продължение)

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 Групата. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в текущия резултат.

• Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Групата 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 финансов пасив.

Финансовите пасиви на Групата 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 групата има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

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)

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ж) Основен капитал

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.

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

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

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

и) Програмни продукти

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

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

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

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

й) Обезценка ДМА

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

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.

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)

л) Дъщерни предприятия и консолидация

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

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

м) Парични средства и парични еквиваленти

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

н) Провизии

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

о) Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

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

Обезценка на финансови вземания

Групата 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 съответната община, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на общините се влошат (над очакваното), стойността

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

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

на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31 декември 2014 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 1,373 хил. лв. (2013: на 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. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

Очакван полезен живот на дълготрайните активи

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

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

	<u>2014г.</u>	<u>2013г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	1,021	905
Приходи от предоставени заеми и вземания	<u>6,527</u>	<u>4,744</u>
Общо приходи от лихви	<u>7,548</u>	<u>5,649</u>

3.2 Разходи за лихви и такси

	<u>2014г.</u>	<u>2013г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	3,108	1,730
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	<u>874</u>	<u>580</u>
Общо разходи за лихви и такси	<u>3,982</u>	<u>2,310</u>

3.3 Други приходи от дейността

	<u>2014г.</u>	<u>2013г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Такса управление и такса ангажимент	844	591
Други	<u>55</u>	<u>8</u>
Общо други приходи от дейността	<u>899</u>	<u>599</u>

3.4 Разходи за персонала

	<u>2014г.</u>	<u>2013г.</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения	598	522
Социални осигуровки	<u>71</u>	<u>60</u>
Общо разходи за персонала	<u>669</u>	<u>582</u>

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

	2014 г.	2013 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводни и одиторски услуги	22	29
Наем	56	46
Разходи за материали	16	29
Юридически услуги	98	18
Преводи	9	5
Комуникации	7	8
Компютърна поддръжка	5	5
Консултантски услуги	98	48
Социални	2	2
Застраховки	1	1
Други	52	65
Общо други оперативни разходи	366	256

4. Данък върху доходите

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

	2014 г.	2013 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разход за текущ данък върху дохода	255	296
Разход по отсрочени данъци		1
Разход за данък върху доходите	255	297

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:

	2014 г.	2013 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Счетоводна печалба преди данъци	2,576	2,988
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2014 г. (2013 г.: 10%)	257	299
Други	(2)	(2)
Разход за данък върху доходите	255	297

Към 31 декември 2014 г. Групата дължи корпоративен данък в размер на 49 хил.лв. (2013г.: 13 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.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в каса и разплащателни сметки	34,836	131
Краткосрочни депозити в банки	10,629	18,394
Парични средства в специална сметка	15,225	23,963
Общо парични средства и парични еквиваленти	60,690	42,488

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 групата. 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 групата при поискване. Справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е равна на балансовата.

Средствата в специална сметка се ползват за финансиране на градски проекти по инициатива Джесика при определени условия посочени в оперативното споразумение между ЕИБ, ФЛАГ и ФУГРС. Върху паричните средства в специалната сметка е учреден залог в полза на Европейската Инвестиционна Банка (ЕИБ).

6. Вземания и предплатени разходи

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Доставчици по аванси	43	10
Предплатени разходи	9	8
Разчети за такси по кредити	1	-
Други вземания	22	9
Общо вземания и предплатени разходи	75	27

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

	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	(4)	-	-	-	-	-	(4)
На 31 декември 2014 г.	40	7	19	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. Дъщерно предприятие в 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 внесен 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.

9. Предоставени заеми на несвързани лица

	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 заеми на общини нетно	161,466	132,648
Предоставени заеми за проекти за градско развитие по програма Джесика	12,601	1,806
Общо предоставени заеми	174,067	134,454

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

9. Предоставени заеми на несвързани лица (продължение)

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини и кредити по програма Jessica.

Към 31.12.2014 г. по-голямата част от предоставените заеми – 99,948 хил. лв. се използват за мостово финансиране на общини по европейски програми, а 62,749 хил. лв. са за кредитиране на собствени дейности на общините. Към 31.12.2013 г. заемите за мостово финансиране са били съответно 107,553 хил. лв., а тези за кредитиране на собствени дейности -25,095 хил. лв.

Към 31.12.2014 г. отпуснатите кредити по програма Jessica са в размер на 12,601 хил. лв. (31.12.2013: 1,806 хил. лв.)

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 31.12.2014 г. 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 31.12.2013 г.)

Предоставените заеми са главно обезпечени чрез особени залози върху бъдещите вземания на общините по договорите за безвъзмездна помощ и бъдещите собствени приходи на общините.

Предоставените заеми по програма Jessica са обезпечени с различен тип обезпечения (ипотеки на земя и сгради, особени залози на вземания и др.), които по всяко време трябва да надвишават 125% от размера на неплатените към момента главници, лихви и такси по кредита.

Върху предоставените кредити по програма Jessica не е начислявана обезценка.

Промените в начислените обезценки на предоставени заеми през 2014 г. и 2013 г. са, както следва:

	<i><u>Обезценка на вземания по предоставени заеми</u></i>
Състояние към 1 януари 2013 г. в т.ч.	(428)
- за мостово финансиране	(234)
- 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.	(1,373)
- за мостово финансиране	(573)
- за собствено финансиране	(800)

Към 31.12.2014 са начислени обезценки на портфейлна база в размер на 1,288 хил. лв. (2013; 522 хил. лв.).

Към 31.12.2014 са начислени и специфични обезценки в размер на 85 хил. лв. (2013; няма).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

10. Задължения по заеми

	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		1,231	671
Общо задължения по заем в ЕБВР		114,389	86,708
Задължения по заем от ЕИБ	юни 2035 г.	24,140	24,855
Общо задължения по заем с ЕИБ		24,140	24,855
Общо задължения по заеми		138,529	111,563

Задълженията на Групата към Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) са вследствие 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 Групата. 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., Групата е усвоила 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 и са извършени 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 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 Групата. Допълнително са предвидени такси: (а) годишна такса ангажимент; (б) еднократна такса по първоначални разходи (Front - End Fee); (в) годишна административна такса, г) синдикирана такса.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

10. Задължения по заеми, (продължение)

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 „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ (ФЛАГ). 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., Групата е усвоила 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 Групата е погасила първите си вноски по транш 1 на стойност 5,711 хил. лв, и не е правило погашения по транш 2. През 2013 не е имало погашения по този кредит.

На 30 май 2012 г. е подписано оперативно споразумение между Европейска инвестиционна банка (ЕИБ), „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД (ФУГРС) и „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ“ (ФЛАГ) съгласно което ЕИБ предоставя на ФУГРС срочен условен заем в размер на 24,608 хил. лв. Целта на заема е да предостави финансиране за подходящи проекти за градско развитие по инициатива „JESSICA“ (Съвместна европейска инициатива за устойчиви инвестиции в градски райони).

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

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

По резервната сметка следва да се начислява годишна лихва в размер не по-малък от 3- месечен СОФИБОР.

ФУГРС и ФЛАГ се задължават да осигурят, че Съфинансирането предоставено на всеки един краен получател е най-малко равно на средствата от заема от ЕИБ предоставени на същия краен получател чрез договор за финансиране на проект.

По силата на Споразумение за изменение № 1 и № 2 на Оперативното споразумение с ЕИБ, е прието срокът за усвояване средствата по заема да бъде удължен до 31.12.2015г.

Съгласно тези допълнителни споразумения, от ЕИБ е удържана „административна такса“ в размер на 923 хил. лв. от средствата предвидени за инициатива JESSICA, с която е намален размера на заема. В допълнение, съгласно Споразуменията за изменение № 1 и № 2, до 31.12.2015г., на всяка дата за плащане към ЕИБ, вместо да извършва плащане към ЕИБ, ФУГРС ще прехвърля от резервната сметка към сметката за усвояване сумите получени от крайни бенефициенти до достигане на размера на „административната такса“.

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.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	41	34
Задължения за осигуровки	18	15
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	59	49

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

12. Данъчни вземания (задължения)

Задълженията за данъци към 31 декември 2014 г. са 49 хил. лв.

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

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Вземане / (Задължение) за данъци към 1 януари	(13)	80
Платен данък през годината	219	204
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(255)	(297)
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември	(49)	(13)

13. Други задължения

	31 декември	
	2014г.	2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Други задължения	392	170
<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	11
<i>Задължения по аванси</i>	6	4
Общо други задължения	392	170

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.

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 1,699 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.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

16. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

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

Гаранции

Групата не е предоставяла гаранции към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

Заемни ангажименти

Към 31.12.2014 Групата има поети заемни ангажименти по 23 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

Групата има сключен договор за наем на офис за срок от четири години, който влиза 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 200 хил.лв. (2013г.: 165 хил.лв.).

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

През 2014г., както и през 2013г., Групата не е притежавала и не е търгувала с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

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

В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните 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.

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)

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

Ликвиден риск

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

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)

Към 31 декември, падежната структура на финансовите и други пасиви на Групата, 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	80,374	50,034	150,626
Търговски и други задължения	-	386	-	-	-	386
	-	10,557	10,047	80,374	50,034	151,012

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	64,399	123,293
Търговски и други задължения	-	166	-	-	-	166
	-	5,405	5,484	48,171	64,399	123,459

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

Активи	До 1 година	Над 1 година	Обща сума
Парични средства и парични еквиваленти	60,690	-	60,690
Други вземания	23	-	23
Предоставени заеми	116,435	57,632	174,067
Общо активи	177,148	57,632	234,780

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 по заем от ЕБВР	17,316	97,073	114,389
Задължения по заем от ЕИБ	-	24,140	24,140
Други задължения	386	-	386
Общо пасиви	17,702	121,213	138,915

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	42,488	-	42,488
Други вземания	9	-	9
Предоставени заеми	92,396	42,058	134,454
Общо активи	134,839	42,058	176,951

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Други задължения	166	-	166
Задължения по заем от ЕБВР	9,257	77,451	86,708
Задължения по заем от ЕИБ	-	24,855	24,855
Общо пасиви	9,423	102,306	111,729

Валутен риск

Групата 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 Групата не е значителен.

Кредитен риск

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

В края на 2014 г. остатъкът от задълженията на общините към Групата е в размер на 162,839 хил. лв, а към края на 2013 година е бил 133,171 хил. лв.

В края на 2014 г. остатъкът от задълженията на заемополучателите по програма Jessica е в размер на 12,601 хил. лв, а към края на 2013 година е бил 1,806 хил. лв.

Управлението на кредитния риск в ФЛАГ ЕАД през 2014 г. се осъществява от Дирекция „Кредитиране” и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Съвета на директорите. Управлението на кредитния риск в дъщерното дружество ФУГРС ЕАД през 2014 г. се осъществява от Експерт „Кредитиране” и се наблюдава едновременно от Изпълнителния директор и от Управителния съвет на фонда.

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 приетите вътрешни правила за сключване на парични депозити покани за предоставяне на оферти се отправят само до банки, които имат право да извършват дейност на територията на Република България и имат присъден и неоттеглен (валиден и към момента на предаване на офертата) кредитен рейтинг с оценка не по-ниска от а) ВВ, присъдена от рейтинговите агенции Standard and Poog`s или Fitch, или б) Ва2, 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 е основно на портфейлна база. Към 31.12.2014 г. начислените обезценки на индивидуална база са в размер на 85 хил. лв върху експозиция с размер 340 хил. лв.

Начислената обезценка на предоставени заеми към 31 декември 2013 г. е на портфейлна база, а не за специфични експозиции.

Максималната експозиция на Групата 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	60,690	60,690	42,488	42,488
Предоставени заеми	175,440	174,067	134,977	134,454
Други вземания	23	23	9	9
Общо балансови позиции	236,153	234,780	177,474	176,951

Групата 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 консолидирания 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	60,690	-	-	60,690
Предоставени заеми	175,100	-	340	175,440
Други вземания	23	-	-	23
	235,813	-	340	236,153

Просрочени кредити към края на 2014 няма. Към 31.12.2014г. са активни 6 реструктурирани кредити, които се обслужват редовно и са на стойност 3,400 хил. лв. или 2,06 % 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	42,488	-	-	42,488
Предоставени заеми	134,977	-	-	134,977
Други вземания	9	-	-	9
	177,474	-	-	177,474

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

Групата управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. Групата попада под действието на Постановленията на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2014 г., както и през 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Групата.

Групата 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	2,308	2,691

Групата 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. Групата е спазила външно-наложените капиталови изисквания към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г.

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.

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

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

Ръководството на 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. Групата е направила 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

Няма настъпили събития след 31 декември 2014г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.