

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

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2013 година

Обща информация	1
Консолидиран доклад за дейността.....	2
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	10
Консолидиран отчет за финансовото състояние	11
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал.....	12
Консолидиран отчет за паричните потоци	13
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация	14
2.1 База за изготвяне	14
2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики.....	15
3. Приходи и разходи.....	24
4. Данъци върху дохода.....	25
5. Парични средства и парични еквиваленти	26
6. Вземания и предплатени разходи.....	26
7. Машины и съоръжения	27
8. Дялове в предприятия от групата	27
9. Предоставени заеми.....	27
10. Задължения по заеми	29
11. Задължения към персонала и социалното осигуряване.....	30
12. Вземания (задължения) за корпоративен данък.....	31
13. Други задължения	31
14. Основен капитал и резерви	31
15. Разпределени дивиденди.....	31
16. Ангажменти и условни задължения.....	32
17. Оповестяване на свързани лица.....	32
18. Цели и политика за управление на финансовия риск	32
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
Йоана Владимирова Христова - заместник председател
Емил Руменов Савов - член
Даниел Браян Берг - член
Надя Йорданова Данкинова- член и изпълнителен директор
Снежина Славчева Петрова- 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 АД
Райфайзенбанк ЕАД
МКБ Юнионбанк АД

Одитор

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

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
за дейността на
„Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД
за 2013 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 групата е 60,000 хил. лв., платен на три вноски през 2008г. и 2009г. Договореният дългосрочен кредитен ресурс е в размер на 70,000 хил. евро, предоставен по силата на две Заемни споразумения - № 37525 от 22.12.2008г. и от 31.10.2013 с Европейската банка за възстановяване и развитие. От последното заемно споразумение към 31.12.2013 е извършено частично усвояване в размер на 15,392 хил. лв. Предстои пълно усвояване в началото на 2014. Съгласно оперативното споразумение между Европейска инвестиционна банка, „Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД и „Фонд за органите на местното самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД от 30 май 2012 год. е усвоен условен заем в размер на 24,600 хил. лева за финансиране на градски проекти по инициатива Jessica. Към 31.12.2013 г. наличната неусвоена от вторични заеми сума по специалната сметка е в размер на 23,963 хил.лв.

1.2. Управление

Фондът се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от седем члена. СД организира и ръководи текущата дейност на Фонда при осъществяване на всички негови функции. През 2013г. бяха проведени 16 заседания на СД.

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

- На 12 март 2013г. с Протокол № ТЗ - 29/12.03.2013г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Ивелина Веселинова Василева като член на СД и на нейно място избира Йоана Владимирова Христова за член на СД.
- На 23 юли 2013г. с Протокол № ТЗ - 45/23.07.2013г. Министърът на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик, извърши промени в СД, като освобождава Деница Пламенова Николова като член на СД и на нейно място избира Снежина Славчева Петрова за член на СД.
- В края на 2013г. Съветът на директорите е в следния състав: Добромир Симидчиев – Председател, Йоана Христова- зам. председател, Снежина Петрова – член, Емил Савов - член, Юлия Цолова – член, Даниел Берг – член и Надя Данкинова – член и изпълнителен директор.

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2013г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания 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 2013г. групата 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 2013г.	Численост към 31.12.2013г.
Директор на дирекция „Проекти и мониторинг“	1	1
Директор на дирекция „Кредитиране“	1	1
Директор на дирекция „Финанси и управление на риска“	1	1
Експерти в дирекция „Проекти и мониторинг“	3	3
Експерти в дирекция „Кредитиране“	4	4
Експерти в дирекция „Финанси и управление на риска“	1	1
Главен счетоводител	1	1
Вътрешен одитор	1	1
Офис мениджър	1	1
Общо	14	14

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

1.4. Външен одитор за 2013 г.

На свое заседание от 29 август 2013г. Съветът на директорите одобри резултатите от проведена обществена поръчка за избор на външен одитор за 2013г. като одобри „Бейкър Тили Клиту и партньори“ ООД за изпълнител. В последствие този избор беше утвърден с Протокол ТЗ - 73/08.10.2013г. на Министъра на регионалното развитие, в качеството му на представител на държавата като едноличен собственик на капитала.

1.5. Заемни споразумения с ЕБВР и ЕИБ

През 2013г. 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 2013 г. продължава погасяването на кредита, като бяха изплатени две погасителни вноски съответно на 03.02.2013г. и на 03.08.2013 г. в общ размер на 5,705 хил. лв.

На 30.10.2013 е подписано ново Заемно споразумение с ЕБВР, на обща стойност 35,000 хил.евро. Към края на годината от него са усвоени 15,392 хил. евро.

По сключено Оперативно споразумение между “Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД, “Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД и Европейска инвестиционна банка е получен условен заем от дъщерното дружество “Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД, за финансиране на градски проекти по инициатива Jessica, който следва да бъде усвоен до 2015 г.

Към 31.12.2013 год. Оперативното споразумение между Европейска инвестиционна банка, “Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД и “Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД от 30 май 2012 год. за условен заем в размер на 24,600 хил. лева е непроменено. Целият заем е усвоен, а наличната неусвоена от вторични заеми сума по специалната сметка е в размер на 23,963 хил.лв.

1.6. Управляваща банка

През 2013г. Управляваща банка на “Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” ЕАД продължава да бъде “УниКредит Булбанк”АД. Същата е избрана чрез открита процедура по ЗОП, подписан договор на 21.11.2011г., със срок за изпълнение на поръчката - 3 години.

Продължава и договорът за банка – партньор на дъщерното дружество “Фонд за устойчиво градско развитие на София” ЕАД с “Райфайзенбанк България” ЕАД, избрана след процедура по ЗОП с решение на УС на фонда от 19.06.2012год. Сключен е договор за специални условия по сметки при “Райфайзенбанк България” ЕАД, съгласно изискванията на Оперативното споразумение.

1.7. Основни резултати от кредитната дейност за 2013 г.

През 2013 г. са постъпили 260 искания за кредит на 108 общини на обща стойност 263,400 хил. лева.

Одобрени от “Фонд за органите на местно самоуправление в България – ФЛАГ” през 2013г. са 248 кредита, на обща стойност 235,056 хил. лв., подкрепящи изпълнението на проекти за 763,600 хил. лв. Усредненият процент на дела на кредита в общия бюджет на кредитирания проект е 31%. “Типичният” кредит, предоставян на общините, е за мостово кредитиране за 940 хил. лв. с матуритет от 21 месеца. Таблицата по-долу представя информация за предоставените кредити за 2012г. и 2013г. по видове кредити и по източник на погасяване на главниците.

Вид кредити	Брой кредити за 2012 г.	Стойност на отпуснатите кредити за 2012 г. в хил. лв	Брой кредити за 2013 г.	Стойност на отпуснатите кредити за 2013 г. в хил. лв
Дългосрочни	55	42,398	95	117,170
в т.ч. мостово	25	29,779	49	85,613
в т.ч. със собствени средства	30	12,619	46	31,557
Краткосрочни	98	94,162	153	117,886
в т.ч. мостово	96	92,804	143	116,854
в т.ч. със собствени средства	2	1,358	10	1,032
Общо	153	136,560	248	235,056

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Консолидиран доклад за дейността

На следващите две таблици е представена структурата на кредитната дейност на фонда за 2013г. по видове проекти, по оперативни програми и по източници на погасяване на главниците.

По оперативни програми	Брой кредити	Общ размер в хил. лв.	Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативна програма регионално развитие (ОПРР)	189	123,455	20	3,418	650	6	109	20
Оперативна програма околна среда (ОПОС)	26	77,907	130	9,662	2,996	9	120	41
Програма за развитие на селските райони (ПРСР)	7	5,198	102	2,026	743	6	17	12
Трансгранично сътрудничество (ТГС)	26	28,496	57	7,209	1,055	7	78	16

По източник на погасяване	Брой кредити	Общ размер в хил. лв.	Размер в хил. лева			Матуритет в месеци		
			Мин.	Макс.	Среден	Мин.	Макс.	Среден
Оперативни програми	192	202,468	52	9,662	1,054	6	108	13
Собствени средства	56	32,588	20	3,770	581	10	120	49

Усвоените средства през 2013г. по сключени договори за кредит с общини възлизат на 147,885 хил. лв., а погашенията са в размер на 127,120 хил. лв.

През 2013 г. бяха разгледани искания за анексиране на договори за кредит основно в частта на графика за погасяване. От всички подписани анекси – 149 броя, 8 са свързани с промяна на източника за погасяване на кредита. Останалите са свързани основно с промяна в сроковете за усвояване и погасяване на кредита, промяна на бюджетни сметки. През 2013г. 125 кредита с общини на стойност 116,900 хил. лв. са изцяло погасени.

През 2013 г. отпуснатите кредити по програма Джесика са в размер на 1,806 хил. лв.

Към 31.12.2013г. активни са 269 кредита с активна главница 134,977 хил. лева.

Към края на 2013г. няма кредити в просрочие повече от 30 дни.

В рамките на 2013г. в дъщерното дружество ФУГРС ЕАД бяха създадени и одобрени правила и политики за финансиране, управление и мониторинг. Извършена бе мащабна дейност по промотиране на финансовия инструмент JESSICA и възможностите, които предоставя. Оказана бе помощ и подкрепа на потенциални бенефициенти за структуриране на допустими за финансиране проекти. Проведени са десетки двустранни срещи за обсъждане на проектни идеи и възможността да бъдат финансирани чрез финансовия инструмент JESSICA. Към 31.12.2013 год. в регистъра на дружеството са подадени за разглеждане и оценка 20 проекта, на обща стойност над 105 млн. лева.

През 2013 год. 2 от проектите са разгледани и одобрени от Инвестиционния комитет, а с един е сключен договор за финансиране. Извършено е едно усвояване по договора в размер на 1 806 хил. лв.

1.8. Промени в кредитната и ценова политики на ФЛАГ

През 2013 год не са извършвани промени в ценовата политика на фонда.

➤ С решение 27 от Протокол 88 / 26.04.2013 год. СД прие нова Методология по оценка и управление на риска в дейността на „Фонд ФЛАГ“ ЕАД. Настоящата методология замени действащата „Методология по оценка и управление на риска в дейността на ФЛАГ“ приета с решение на СД от 21 юли 2010 год., като запази нивото на максимална рискова надбавка от 3%. Направените промени не изменят общата структура и философия на действащата до момента методология, а само я прецизират, допълват съобразно натрупания опит и практика, както и във връзка с изменението на структурата на портфейла и увеличение на делът на дългосрочните кредити.

1.9. 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 ФУГРС участваха в работата на комитетите по наблюдение на ОП „Регионално развитие“, както и в месечни работни срещи на Управляващите органи с представителите на общините. Идентифицирани са повече от 30 допустими градски проекти и са проведени срещи с потенциални крайни бенефициенти за структуриране на проектните идеи и подготовката им за финансиране.

2. Финансово състояние

2.1 Консолидиран отчет и структура на приходите и разходите на групата

i. Консолидиран отчет за приходите и разходите

РАЗХОДИ в хил. лв.		3,260
1	Възнаграждения	521
2	Осигуровки	61
3	Счетоводни и одиторски услуги	39
4	Правни и консултантски услуги	45
5	Други външни услуги (поддръжка на хардуер и софтуер, преводи, застраховки)	22
6	Разходи за наем	46
5	Комуникационни услуги	8
6	Разходи за материали	29
7	Други разходи (почистване, разходи за вход, автомивка, абонамент,)	67
8	Разходи за амортизация	18
15	Разходи за банкови такси	580
16	Разходи за лихви по заем ЕБВР	1,730
18	Разходи за обезценка	94

ПРИХОДИ в хил. лв.		6,248
1	Приходи от лихви по кредити	4,690
2	Приходи от наказателни лихви по кредити	54
3	Приходи от такси по кредити	599
4	Приходи от лихви по депозити, начислени и несполучени през 2013 г.	1
5	Приходи от лихви по депозити, начислени и сполучени през 2013 г.	904

ДЕПОЗИТИ в хил. лв.		18,394
1	Райфайзен	670
2	Юнионбанк	17,724

ii. Структура на разходите

Групи разходи	Сума в хил. лв.	Дял в общите разходи
Текуща издръжка	150	5%
Външни услуги	106	3%
Придобиване на ДМА и амортизации	18	1%
Възнаграждения – персонал, СД	582	18%
Такса управление за Управляваща банка, други банкови такси	510	16%
По заемите от ЕБВР – лихви	1730	53%
По заемите от ЕБВР – такси	70	2%
Обезценка/провизии	94	3%
	3260	100

iii. Приходи

Общите приходи на фонда за периода възлизат на 6,248 хил. лв., като по видове са представени по-долу:

Приходи (в хил. лв.)	2013 г.	Дял
Лихви и такси по кредити и други приходи	5,343	85.55%
Доходност от депозити	905	14.45%
Общо	6,248	100

- ✓ От предоставени кредити – при усреднен лихвен процент от 4.544% доходността, включваща лихвен процент и такса ангажимент, е в размер на 5,183 хил. лв.

От управление на временно свободни средства – Към 31.12.2013г. ФЛАГ има сключени два договора с банки за депозити от отворен тип. Общата доходност от управлението на временно свободните средства е в размер на 905 хил. лв., като по източници се разпределя по следния начин:

Източник	Платени през 2013 г. (в хил. лв.)	Дължими към 31.12.2013 г. (в хил. лв.)	Общо (в хил. лв.)
„Райфайзен банк” ЕАД	238	1	239
„УниКредит Булбанк” АД	131	-	131
„УниКредит Булбанк” АД – резервна сметка	157	-	157
„МКБ Юнионбанк” АД	378	-	378
Общо:	904	1	905

2.2 Резултати за текущия период

Печалбата на групата за 2013г. преди данъчно облагане е 2,988 хил. лв., а нетната печалба - 2,691 хил. лв.

2.3 Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2013г. с решение на Борда на директорите, дружеството формира фонд “резервен” в размер на 10% от нетната печалба за 2012 г. в размер на 292 хил. лв., след което разпределя дивидент за държавата в размер на 80% от остатъка, или 2,102 хил. лв., които са изплатени през годината.

2.4 Дъщерни дружества

Към 31 декември 2013г. „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 2013г. е сключен 1 договор за финансиране на градски проект чрез предоставяне на заем, по който има усвояване в размер на 1,805,657 лева.

3. Вероятно развитие на групата през 2014г.

Бизнес - планът за 2014г. е изготвен въз основа на:

- Сключените договори за кредит през 2013 г. и предходни години, чието обслужване продължава през 2014г.;
- Очаквани параметри по искания за кредит, подадени към края на 2013г. и в процес на обработка;
- Индикативните списъци и графици за разплащания на ОПРР и ОПОР, информация за ПРСР, срещи с представители на УО на ОПОР 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 2013г.

3.1 Обща оценка за търсения кредитен ресурс

Обобщена оценка за очаквания нов кредитен ресурс през 2014г. в млн. 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)	116	27	143
Оперативна програма околна среда (ОПОС)	134	67	201
Програма за развитие на селските райони (ПРСР)	7	-	7
Трансгранично сътрудничество (ТГС)	26	-	26
Общо:	283	94	377

За осигуряване на необходимия кредитен ресурс Фондът през 2014 ще усвои целият размер по сключения нов заем с ЕБВР.

Във ФУГРС плановите са през 2014 год. да се договорят минимум 38 млн. лева, както следва – 19 млн. лв. от привлечения ресурс чрез Оперативно споразумение с Европейска инвестиционна банка и 19 млн. лв. ресурс предоставен под формата на кредитна линия от ФЛАГ. Планира се отпуснатите заеми да са в размер на 30 млн. лева.

3.2 Финансови постъпления и резултат

Общият размер на очакваните постъпления от дейността за 2014 г. се прогнозира на обща стойност 7.2 млн. лв., като 91% 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 2013г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции.

3.4 Наличие на клонове на предприятието

През 2012г. дружеството има създадено дъщерно дружество – „Фонд за устойчиво градско развитие на София“ ЕАД, 100% собственост на „Фонд за органите на местното самоуправление – ФЛАГ“ ЕАД, с капитал 500 хил. лева. Към 31.12.2013г. състоянието на капитала не е променяно и възлиза на 500 хил. лв. Целият размер на капитала е внесен.

Изготвил: Надя Данкинова – Изпълнителен директор

26 Май 2014 г.



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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	Бележки	2013г. хил. лв.	2012г. хил. лв.
Приходи от лихви	3.1	5,649	6,875
Разходи за лихви и такси	3.2	(2,310)	(3,029)
Други приходи от дейността, нетно	3.3	599	277
Общо нетни оперативни приходи		3,938	4,123
Разходи за обезценка на предоставени заеми	9	(94)	(221)
Разходи за персонала	3.4	(582)	(454)
Разходи за амортизация	7	(18)	(17)
Други оперативни разходи	3.5	(256)	(200)
Печалба преди данъци		2,988	3,231
Разход за данък върху доходите	4	(297)	(325)
Печалба за годината		2,691	2,906
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2,691	2,906

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 май 2014г.

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

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор



Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

26.05.2014

Специализирано одиторско предприятие
София
Рег. №129
БЕЖИМЪР ТИЛИ КЛИТУ И ПАРТНЬОРЪИ ООД

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

Към 31 декември 2013 г.

		31 декември	
	Бележки	2013г.	2012г.
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	5	42,488	39,980
Вземания по надвнесен корпоративен данък	12	-	80
Вземания и предплатени разходи	6	27	9
Предоставени заеми	9	134,454	112,944
Активи по отсрочени данъци	4	1	-
Машины и съоръжения	7	28	21
Програмни продукти	7	-	4
ОБЩО АКТИВИ		176,998	153,038
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Пасиви			
Задължения към персонала и за социално осигуряване	11	49	31
Данъчни задължения	12	13	-
Други задължения	13	170	104
Задължения по заеми	10	111,563	88,289
Общо пасиви		111,795	88,424
Собствен капитал			
Основен акционерен капитал	14.1	60,000	60,000
Законови резерви	14.2	1,431	1,139
Неразпределена печалба		3,772	3,475
Общо собствен капитал		65,203	64,614
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		176,998	153,038

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 май 2014г.

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

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:



Регистриран одитор

26.05.2014



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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

	Основен капитал	Неразпределена печалба	Законови резерви	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2012 г.	60,000	4,805	823	65,628
Печалба за годината	-	2,906	-	2,906
Общо всеобхватен доход	-	2,906	-	2,906
Разпределение на дивиденди	-	(3,920)	-	(3,920)
Прехвърляне на резерви	-	(316)	316	-
На 31 декември 2012 г.	60,000	3,475	1,139	64,614
На 1 януари 2013 г.	60,000	3,475	1,139	64,614
Печалба за годината	-	2,691	-	2,691
Общо всеобхватен доход	-	2,691	-	2,691
Разпределение на дивиденди	-	(2,102)	-	(2,102)
Прехвърляне на резерви	-	(292)	292	-
На 31 декември 2013 г.	60,000	3,772	1,431	65,203

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите 26 май 2014г.

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

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор

26.05.2014



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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

Бележки	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени лихви по депозити в банки	904	2,521
Заеми, предоставени на общини	(148,777)	(132,153)
Заеми, погасени от общини	127,120	85,395
Получени лихви по предоставени заеми	4,732	4,323
Плащания на доставчици	(767)	(509)
Плащания на персонала и за социалното осигуряване	(571)	(474)
Други (плащания)/постъпления, нетно	526	173
Платен данък върху доходите	(202)	(295)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) оперативната дейност	(17,035)	(41,019)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на оборудване и други дълготрайни активи	(23)	(21)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционната дейност	(23)	(21)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	30,542	24,614
Платени заеми	(5,709)	(5,705)
Изплатени дивиденди	(2,102)	(3,920)
Платени лихви по заеми	(2,236)	(2,639)
Платени такси и комисионни по заеми	(929)	(20)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	19,566	12,330
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	2,508	(28,710)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	5 39,980	68,690
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	5 42,488	39,980

Консолидираният финансов отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 26 май 2014г.

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

Надя Йорданова Данкинова
Изпълнителен директор

Калинка Рускова Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:

Регистриран одитор

26.05.2014



ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

1. Корпоративна информация

Консолидирания финансов отчет на ФОМСБ ФЛАГ ЕАД („Дружеството“) и неговото дъщерно дружество („Групата“) за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 26 май 2014 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 2013г., 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 Предприятието ръководството да използва преценки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен за субективна преценка и сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Бележка 2.2 о).

Нови и изменени стандарти и разяснения

През 2013 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 2013 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 2014 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 и разяснения, издадени от СМСС/КМРСФО, които все още не са приложени:

- МСС 27 Индивидуални финансови отчети (изменение) – стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (изменение) - стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСС 32 Финансови инструменти (изменение): Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви - промяната влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСС 36 Възстановима стойност на нефинансови активи – Изменение на МСС 36 Обезценка на активи - Изменението влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.
- Изменение на МСС 39 по отношение на деривативи и отчитане на хеджиране - Изменението влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (нов) - новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г. МСФО 10 замества част от МСС 27 Индивидуални финансови отчети, която адресира отчитането в консолидирани финансови отчети. Този стандарт също така включва въпроси повдигнати в ПКР 12 Консолидация: предприятия със специално предназначение.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.1 База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

- МСФО 11 Съвместни Споразумения (нов) - новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г. МСФО 11 замества част от МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и ПКР 13 - Съвместно контролирани предприятия — непарични вноски от контролиращите съдружници.
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия (нов) - новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014г. МСФО 12 включва всички изисквания за оповестявания свързани с консолидирани финансови отчети, които се съдържаха в МСС 27 Индивидуални финансови отчети, както и всички оповестявания, които по-рано бяха включени в МСС 31 Дялове в съвместни предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия.
- Инвестиционни дружества (Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27) - влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г.

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

- МСС 19 Доходи на наети лица (изменение) – в сила от 2015. Това изменение все още не е прието от Европейския съюз.
- МСФО 9 Финансови Инструменти: Класификация и оценка (изменение) - промяната влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015г. Това изменение все още не е прието от Европейския съюз.
- МСФО 14 Регулаторни отсрочени сметки - Новият стандарт влиза в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2016г. Това изменение все още не е прието от Европейския съюз.
- КРМСФО 21 Такси - Влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2014г. КРМСФО 21 още не са приети от Европейския съюз.
- Подобрения към МСФО 2010-2012 - влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015г. Подобренията към МСФО – период - 2010 – 2012 все още не са приети от Европейския съюз.
- Подобрения към МСФО 2011-2013 - влизат в сила за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015г. Подобренията към МСФО – период - 2011 – 2013 все още не са приети от Европейския съюз.

Изявление за съответствие

Консолидирания финансов 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.

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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. 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:

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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци (продължение)

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

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

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

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

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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови активи (продължение)

Отписване

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени или 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.

Когато Групата 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 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.

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

Обезценка на финансови активи (продължение)

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/свръхзадлъжнялост 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.

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 финансовия пасив.

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

• Финансови пасиви (продължение)

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

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

Отписване

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

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.

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

е) МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност (продължение)

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 (некоригирани) 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.

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.

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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.

л) 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.

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.

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

н) Провизии

Общи

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

о) Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Приблизителни оценки и предположения

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

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 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 2013 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 523 хил. лв. (2012: 429 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 2013 г.

3. Приходи и разходи

3.1 Приходи от лихви

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	905	2,522
Приходи от предоставени заеми и вземания	4,744	4,353
Общо приходи от лихви	5,649	6,875

3.2 Разходи за лихви и такси

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и привлечени средства	1,730	2,645
Разходи за такси, комисионни и курсови разлики	580	384
Общо разходи за лихви и такси	2,310	3,029

През 2012 в разходите за лихви по заеми са включени лихви в размер на 245 хил. лв., които се отнасят съответно към 2010 г. в размер на 71 хил. лв. и към 2011г. в размер на 174 хил. лв. По силата на заемното споразумение ФОМСБ ФЛАГ е отговарял на условията за ползване на намален лихвен процент, но е нямал право да използва това намаление преди февруари 2013г. Лихвите са начислени с допълнителни лихвени листи.

3.3 Други приходи от дейността

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Такса управление и такса ангажимент	591	277
Други	8	-
Общо други приходи от дейността	599	277

3.4 Разходи за персонала

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Възнаграждения	522	409
Социални осигуровки	60	45
Общо разходи за персонала	582	454

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

3. Приходи и разходи (продължение)

3.5 Други оперативни разходи

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводни и одиторски услуги	29	50
Наем	46	49
Разходи за материали	29	16
Юридически услуги	18	16
Преводи	5	8
Комуникации	8	7
Компютърна поддръжка	5	6
Консултантски услуги	48	7
Социални	2	2
Застраховки	1	2
Други	65	37
Общо други оперативни разходи	256	200

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2013 г. и 2012 г. са:

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за текущ данък върху дохода	296	325
Разход по отсрочени данъци	1	-
Разход за данък върху доходите	297	325

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2013 г. е 10% (2012 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г., е представено по-долу:

	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Счетоводна печалба преди данъци	2,988	3,231
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2013 г. (2012 г.: 10%)	299	323
Други	(2)	2
Разход за данък върху доходите	297	325

Към 31 декември 2013 г. Групата дължи корпоративен данък в размер на 13 хил.лв. (2012г.: 80 хил.лв.надвнесен данък).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

4. Данък върху доходите (продължение)

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

	временна разлика	данък	временна разлика	данък
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Начислени и неизплатени доходи на физически лица и социални осигуровки свързани с тях	8	1	4	-

5. Парични средства и парични еквиваленти

	31 декември	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса и разплащателни сметки	131	34
Краткосрочни депозити в банки	18,394	15,332
Парични средства в специална сметка	23,963	24,614
Общо парични средства и парични еквиваленти	42,488	39,980

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Краткосрочните депозити са със срок от една година, но с възможност сумите по тях да бъдат променяни в зависимост от ликвидните нужди на групата. Те се олихвяват по договорените лихвени проценти, които варират от 3,00 до 5,75 % годишно (2012г.: 3,75-5,75 %). 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	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Доставчици по аванси	10	-
Предплатени разходи	8	-
Други вземания	9	9
Общо вземания и предплатени разходи	27	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 2013 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 2012 г.	19	7	2	36	10	-	74
Придобити	19	-	1	-	1	-	21
На 31 декември 2012 г.	38	7	3	36	11	-	95
Придобити	-	-	16	-	-	5	21
На 31 декември 2013 г.	38	7	19	36	11	5	116
Амортизация:							
На 1 януари 2012 г.	(19)	(4)	(1)	(27)	(2)	-	(53)
Начислена амортизация за годината	(1)	(2)	-	(9)	(5)	-	(17)
На 31 декември 2012 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)
Балансова стойност:							
На 1 януари 2012 г.	-	3	1	9	8	-	21
На 31 декември 2012 г.	18	1	2	-	4	-	25
На 31 декември 2013 г.	9	-	15	-	-	4	28

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. Към края на 2013 г. в дъщерното дружество има усвояване по 1 кредит, който е консолидиран в настоящия финансов отчет.

9. Предоставени заеми на несвързани лица

	31 декември	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Предоставени заеми на общини	133,171	113,373
Обезценка на вземания по предоставени заеми на общини	(523)	(429)
Предоставени заеми на общини нетно	132,648	112,944
Предоставени заеми за проекти за градско развитие по програма Джесика	1,806	-
Общо предоставени заеми	134,454	112,944

ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

9. Предоставени заеми на несвързани лица (продължение)

Предоставените заеми представляват кредити отпуснати на общини и кредит по проект Jessica. По-голямата част от предоставените заеми – 107,553 хил. лв. се използват за мостово финансиране по европейски програми. 1,806 хил. лева е усвоеният кредит по фонд Джесика, който е консолидиран за целите на финансовия отчет. Остатъкът от 25,095 хил. лв. е за кредитиране на собствени дейности на общините.

През 2012г. заемите за мостово финансиране са били съответно 93,749 хил. лв., а тези за кредитиране на собствени дейности -19,442 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. Към 31.12.2013г. обезценката на кредити с мостово финансиране е 269 хил. лв (235 хил. лв. към 31.12.2012г.), а обезценката на кредитите погасявани със собствени средства към 31.12.2013г. е 254 хил. лв (194 хил. лв към 31.12.2012г.)

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 2013 г. и 2012 г. са, както следва:

	<i>Обезценка на вземания по предоставени заеми</i>
Състояние към 1 януари 2012 г. в т.ч.	(208)
- за мостово финансиране	(152)
- за собствено финансиране	(56)
Начислени през годината – в т.ч.	(221)
- за мостово финансиране	(83)
- за собствено финансиране	(138)
Състояние към 31 декември 2012 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.	(523)
- за мостово финансиране	(269)
- за собствено финансиране	(254)

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

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

10. Задължения по заеми

	Краен падеж	31 Декември	
		2013 г.	2012 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Дългосрочни			
Задължения по заем 1 към ЕБВР	август 2023 г.	57,045	62,750
Задължения по заем 3 Т1 към ЕБВР	август 2018 г.	15,350	-
Задължения по заем 3 Т2 към ЕБВР	август 2023 г.	14,753	-
Разсрочени такси по договори с ЕБВР		(1,111)	(251)
Начислени дължими лихви		671	1,176
Общо задължения по заем в ЕБВР		86,708	63,675
 Задължения по заем от ЕИБ			
	юни 2035 г.	24,855	24,614
Общо задължения по заем с ЕИБ		24,855	24,614
 Общо задължения по заеми		111,563	88,289

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 2013 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. 2013 е втората поред година на погасяване на заема. Извършени са две погасителни вноски на обща стойност 5,705 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 2013 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 2013 г., Групата е усвоила част от заема в размер на 15,392 хил. евро (30,103 хил. лв.) от предоставения ресурс и не е в нарушение на клаузите по договора в ЕБВР за капиталова и финансова адекватност. През 2013 няма погашения по този заем.

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 24,600 хил. лв. Целта на заема е да предостави финансиране за подходящи проекти за градско развитие по инициатива „JESSICA“ (Съвместна европейска инициатива за устойчиви инвестиции в градски райони).

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

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.

11. Задължения към персонала и за социално осигуряване

Задължения към персонала и за социално осигуряване към 31 декември 2013 г. са във връзка с начислени допълнителни възнаграждения (бонуси) и са разпределени както следва:

	31 декември	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	34	25
Задължения за осигуровки	15	6
Общо задължения към персонала и за социално осигуряване	49	31

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

12. Данъчни вземания (задължения)

Задълженията за данъци към 31 декември 2013 г. са 13 хил. лв.

Промените в данъчните задължения 2013 г. и 2012 г. са, както следва:

	31 декември	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Вземане / (Задължение) за данъци към 1 януари	80	110
Платен данък през годината	204	295
Начислен данък за годината (Бел. 4)	(297)	(325)
Вземане / (Задължение) за данъци към 31 декември	(13)	80

13. Други задължения

	31 декември	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
Други задължения	170	104
в т.ч Условна такса за разглеждане на кредит	139	79
Гаранция за изпълнение	16	16
Задължения към доставчици	11	9
Задължения по аванси	4	-
Общо други задължения	170	104

14. Основен капитал и резерви

14.1 Основен капитал

	31 декември	
	2013г.	2012г.
	хил. лв.	хил. лв.
60,000 броя обикновени акции с номинална стойност от 1,000 лв. всяка	60,000	60,000
Общо основен капитал	60,000	60,000

Към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 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 2013 г. законовите резерви възлизат на 1,431 хил. лв. (2012 г.: 1,139 хил. лв.).

15. Разпределени дивиденди

Съгласно чл. 23, ал.1, т.2 на ПМС 1 от 9 Януари 2013 г. през 2013 г. са разпределени дивиденди към едноличния акционер в размер на 2,102 хил. лв. През 2012 г. съгласно чл. 28 на ПМС 367 от 29 декември 2011 г. са разпределени дивиденди на едноличния акционер в размер на 2,276 хил. лв. По силата на същото постановление са изплатени като дивидент и неразпределените печалби за 2008 г., 2009 г., 2010 г. на обща стойност 1,644 хил.лв. Дивидентът на една акция е 35,03 лв. (2012 г.: 37,93 лв.).

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

16. Ангажименти и условни задължения

Правни искиове

Към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г., срещу Групата няма заведени правни искиове.

Гаранции

Групата не е предоставяла гаранции към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г.

Заемни ангажименти

Към 31.12.2013 Групата има поети заемни ангажименти по 23 сключени договори за кредит с общини, на обща стойност 41,864 хил. лв, без извършени усвоявания към края на годината. За предходната година съответно договорите са били 9 на обща стойност 5,738 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 2013 г. разходите за възнаграждения на ръководен персонал са 165 хил.лв. (2012г.: 75 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 2013г., както и през 2012г., 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 2013 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>
2013г.		
В евро	+0.5%	(436)
В лева	+0.5%	670
В евро	-1%	871
В лева	-1%	(1,340)
2012г.		
В евро	+0.5%	(447)
В лева	+0.5%	566
В евро	-1%	894
В лева	-1%	(1,132)

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 2013 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 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

Към 31 декември 2012 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	-	3,873	3,873	30,980	46,470	85,196
Търговски и други задължения	-	104	-	-	-	104
	-	3,977	3,873	30,980	46,470	85,300

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2013 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	42,488	-	42,488
Вземания	9	-	9
Предоставени заеми	92,396	42,058	134,454
Общо активи	134,893	42,058	176,951

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 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>
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

Матуритетната структура на активите и пасивите към 31 декември 2012 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	15,366	24,614	39,980
Вземания по надвнесен корпоративен данък	80	-	80
Вземания и предплатени разходи	9	-	9
Предоставени заеми	63,335	49,609	112,944
Машини, съоръжения и програмни продукти	-	25	25
Общо активи	78,790	74,248	153,038

Пасиви	<i>До 1 година</i>	<i>Над 1 година</i>	<i>Обща сума</i>
Задължения към персонала и за социално осигуряване	31	-	31
Други задължения	104	-	104
Задължения по заем от ЕБВР	6,858	56,817	63,675
Задължения по заем от ЕИБ	-	24,614	24,614
Общо пасиви	6,993	81,431	88,424

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 2013 г. остатъкът от задълженията на общините към Групата е в размер на 133,043 хил. лв, а към края на 2012 година е бил 113,191 хил. лв.

Управлението на кредитния риск през 2013 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 2013 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Рисковата кредитна експозиция се управлява чрез текущ анализ на способността на контрагентите/обслужващите банки да спазват договорните си задължения по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Паричните депозити се правят в първокласни банки с добра репутация на българския пазар. В съответствие с приетите вътрешни правила за сключване на парични депозити покани за предоставяне на оферти се отправят само до банки, които имат право да извършват дейност на територията на Република България и имат присъден и неоттеглен (валиден и към момента на предаване на офертата) кредитен рейтинг с оценка не по-ниска от а) BB+, присъдена от рейтинговите агенции Standard and Poor's или Fitch, 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 2013 г. е на портфейлна база, а не за специфични експозиции.

Максималната експозиция на Групата към кредитен риск към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г. е както следва:

	2013 г.		2012 г.	
	Брутна	Нетна	Брутна	Нетна
Експозиция				
Парични средства и еквиваленти	42,488	42,488	39,980	39,980
Предоставени заеми	134,977	134,454	113,373	112,944
Вземания и предплатени разходи	9	9	9	9
Общо балансови позиции	177,474	176,951	153,362	152,860

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 2013 г.:

	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени	Обезценени, на индивидуална база	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	42,488	-	-	42,488
Предоставени заеми	134,977	-	-	134,977
Вземания и предплатени разходи	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.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

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

Кредитен риск (продължение)

Класификацията на brutната стойност на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2012 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	39,980	-	-	39,980
Предоставени заеми	113,305	68	-	113,373
Вземания и предплатени разходи	9	-	-	9
	153,294	68	-	153,362

Просрочените, но необезценени вземания са със срок на просрочие до 40 дни. Към 31.12.2012г. са активни 14 реструктурирани кредити, които се обслужват редовно и са на стойност 6,259 хил. лв. или 5,5 % 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 Постановления на Министерски съвет за разпределяне на дивиденди към Министерството на Регионалното Развитие и Благоустройството. През 2013 г., както и през 2012 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>2013г.</u>	<u>2012г.</u>
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Нетна печалба в хил. лв.	2,691	2,906

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 спазвала външно-наложените капиталови изисквания към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г.

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

За годината, приключваща на 31 декември 2013 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 същественияте 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

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2013г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.



BAKER TILLY

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
104 Akad. Ivan E. Geshov Blvd
Entrance A, 7th Floor
Sofia 1612
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertillyklitou.bg
www.bakertillyklitou.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД (Групата), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз, както и за такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

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

Associated offices:

Cyprus: Nicosia T: +357 22 458500, Cyprus: Limassol T: +357 25 591515, Cyprus: Larnaca T: +357 24 663299
Romania: Bucharest T: +40 21 3156100, Bulgaria: Sofia T: +359 2 9580980, Moldova: Chisinau T: +373 22 233003
Registered in Bulgaria (ID – 131 349 346). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

An independent member of Baker Tilly International



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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на **ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД** към 31 декември 2013 година, както и за неговите консолидирани финансови резултати и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на **ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД** за годината, завършваща на 31 декември 2012 година е одитиран от друг одитор, който е изразил неквалифицирано мнение върху този отчет на 14 май 2013 година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл.38, ал.4, ние прегледахме приложения консолидиран Годишен доклад за дейността на **ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД**. Консолидираният Годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството на Групата, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в консолидирания Годишен доклад за дейността на Групата, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания годишен финансов отчет на групата към 31 декември 2013 година, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз. Отговорността за изготвянето на консолидирания Годишен доклад за дейността на **ФОНД ЗА ОРГАНИТЕ НА МЕСТНОТО САМОУПРАВЛЕНИЕ В БЪЛГАРИЯ – ФЛАГ ЕАД** се носи от ръководството на Групата.


Красимира Радева, ДЕС
Регистриран одитор

Управител
Специализирано одиторско предприятие
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

Бул. Акад. Иван Евстратиев Гешов 104, ет.7, вх. А
София, 1612

26 май 2014 година
София