БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ ООД

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2015

С независим одиторски доклад

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Съдържание

Финансов отчет

Отчет за финансовото състояние 1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 2
Отчет за промените в собствения капитал 3
Отчет за паричните потоци 4
Бележки към финансовия отчет 5

Доклад на независимия одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2015	31 декември 2014	1 януари 2014
Активи				
Имоти, машини и съоръжения	*10*	220	201	146
Общо нетекущи активи		220	201	146
Материални запаси	*12*	6	9	8
Търговски и други вземания	*13*	263	323	464
Парични средства и еквиваленти	*14*	33	8	58
Общо текущи активи		302	340	530
Общо активи		522	541	676
Собствен капитал				
Регистриран капитал	*15*	35	35	35
Други резерви	*15*	17	47	34
Печалби и загуби	*15*	4	(30)	13
Общо собствен капитал		56	52	82
Пасиви				
Общо нетекущи пасиви		-	-	-
Търговски и други задължения	*16*	465	489	594
Платим данък върху печалбата		1	-	-
Общо текущи пасиви		466	489	594
Общо пасиви		466	489	594
Общо собствен капитал и пасиви		522	541	676

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Валентин Христов
Управител

Анка Стойчева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
„КПМГ - България" ООД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	Бележка	2015	2014
Приходи	5	2.311	3.475
Отчетна стойност на продажбите	6	(2.268)	(3.456)
Брутна печалба		43	19
Разходи за продажба, дистрибуция и административни разходи	6	(35)	(47)
Други разходи	7	(2)	(2)
Резултат от оперативна дейност		6	(30)
Финансови приходи		-	-
Финансови разходи		(1)	-
Нетни финансови разходи	9	(1)	-
Печалба преди данъци		5	(30)
Разходи за данъци	11	(1)	-
Печалба/(загуба) за периода		4	(30)
Общо всеобхватен доход за периода		4	(30)

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Валентин Христов
Управител

Лика Стойчева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева	Бележка	Регистриран капитал	Други резерви	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Салдо на 1 януари 2014		35	34	13	82
Общо всеобхватен доход за периода					
Загуба за периода		-	-	(30)	(30)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	(30)	(30)
Сделки със съдружници, отчетени в собствения капитал		-	-	-	-
Трансфер на печалбата от предходна година в резерви		-	13	(13)	-
Салдо на 31 декември 2014	*15*	35	47	(30)	52
Салдо на 1 януари 2015		35	47	(30)	52
Общо всеобхватен доход за периода					
Печалба за периода		-	-	4	4
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	4	4
Сделки със съдружници, отчетени в собствения капитал		-	-	-	-
Покриване на загуба от предходна година за сметка на резерви		-	(30)	30	-
Салдо на 31 декември 2015	*15*	35	17	4	56

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Валентин Христов
Управител

Анка Стойчева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бележка	2015	2014
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от контрагенти		2,634	3,988
Плащания към контрагенти		(2,453)	(3,821)
ДДС платено към бюджета		(18)	(20)
Плащания, свързани с персонала		(60)	(73)
Други плащания		(23)	(28)
Паричен поток от оперативна дейност		80	46
Изплатени данъци върху печалбата		-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		80	46
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(55)	(96)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(55)	(96)
Нетен паричен поток за финансова дейност		-	-
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		25	(50)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		8	58
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	*14*	33	8

Бележките на страници 5 до 28 са неразделна част от този финансов отчет.

Валентин Христов
Управител

Анка Стойчева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Антоанета Бойчева
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност 6
2. База за изготвяне 6
3. Функционална валута и валута на представяне 6
4. Използване на приблизителни оценки и преценки 7
5. Приходи 8
6. Разходи по елементи 8
7. Други разходи 9
8. Разходи за възнаграждения на наети лица 9
9. Финансови разходи и приходи 9
10. Имоти, машини и съоръжения 10
11. Данъци 10
12. Материални запаси 11
13. Търговски и други вземания 12
14. Пари и парични еквиваленти 12
15. Капитал и резерви 12
16. Търговски и други задължения 13
17. Финансови инструменти 14
18. Оперативен лизинг 19
19. Условни задължения 19
20. Свързани лица 19
21. Събития след датата на отчетния период 20
22. База за измерване 20
23. Значими счетоводни политики 21
24. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени 27

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

1. Статут и предмет на дейност

БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ ООД („Дружеството") е дружество със седалище в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 109509665. Адресът на управление на Дружеството е гр. Кюстендил, ул. „Цар Освободител" №90.

Основната дейност на Дружеството е търговия с горива.

Дружеството се представлява от управителя Валентин Георгиев Христов.

2. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Този финансов отчет е първи финансов отчет съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, за който МСФО 1 "*Първо прилагане на МСФО*" е приложен.

Финансовият отчет за предходната година е бил съставен съгласно Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия приложими в България. Към датата на преминаване към Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) – 1 януари 2014 г., не са възникнали преизчисления и/или рекласификации спрямо информацията съдържаща се във финансовите отчети съставени съгласно изискванията на Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия приложими в България.

Финансовият отчет за 2014 г. не е бил одитиран.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 25.05.2016 година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележки 23-24.

2 а) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че дружеството с действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Дружеството е реализирало нетна печалба след данъци в размер на 4 хил. лева за годината, приключваща на 31 декември 2015 (2014 г.: нетна загуба след данъци в размер на 30 хил. лева). Дружеството има положителни нетни активи към 31 декември 2015 в размер на 56 хил.лв (31 декември 2014: 52 хил.лева). Към 31 декемеври 2015 година текущите пасиви превишават текущите активи с 164 хил. лева (31 декември 2014: текущите пасиви превишават текущите активи с 149 хил. лева).

Тези обстоятелства индикират заплаха относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

Търговските задължения в общ размер на 465 хил. лева към 31 декември 2015 г. са основно задължения към едноличния собственик на капитала Булмаркет ДМ ООД на стойност 455 хил. лева, чиято финансова подкрепа ще позволи балансиране на текущата ликвидност на Дружеството и нормализиране на финансовата му стабилност.

Ръководството е оценило способността на дружеството да продължи като действащо предприятие в предвидимо бъдеще, както и че то ще е в състояние да реализира своите активи и да погасява своите задължения в хода на нормалната бизнес дейност.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Икономическият директор на дружеството-майка носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3. Оценки на нефинансови активи по справедлива стойност обичайно се извършват от външни, независими лицензирани оценители.

Финансовият екип на Дружеството преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава ангажираните с този процес служители от финансовия отдел оценяват получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на Управителя на Дружеството.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 17 – Финансови инструменти.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

5. Приходи

Приходите от дейността на Дружеството се формират от продажба на горива свързани услуги:

В хиляди лева	**2015**	**Дял в %**	**2014**	**Дял в %**
Продажби на стоки, в т.ч.	2,278	99%	3,426	99%
Газ пропан бутан	*2,278*		*3,426*	
Продажби на услуги, в т.ч.	33	1%	49	1%
Други услуги	*33*		*49*	
	2,311	100%	3,475	100%

Разпределението по географски региони на приходите от продажби е както следва:

В хиляди лева	**2015**	**Дял в %**	**2014**	**Дял в %**
България	2,311	100%	3,475	100%
	2,311		3,475	

6. Разходи по елементи

В хиляди лева	**Бележка**	**2015**	**2014**
Отчетна стойност на продадените стоки		2,148	3,324
Суровини и материали		24	36
Възнаграждения на наети лица	*8*	82	94
Разходи за амортизация	*10*	26	26
Разходи за наеми на активи и терени		5	4
Разходи за ремонти		7	10
Разходи за юридически, консултантски и преводачески услуги		2	2
Други разходи		11	9
Общо отчетна стойност на продажбите, разходи за продажба и дистрибуция, административни и други разходи		2,305	3,505

Отчетна стойност на продажбите

В хиляди лева	**2015**	**2014**
Отчетна стойност на продажбите	2,268	3,456
	2,268	3,456

Общо разходи за продажби и административни разходи

В хиляди лева	**2015**	**2014**
Разходи за услуги	9	12
Разходи за заплати	22	30
Разходи за осигуровки	4	5
	35	47

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

7. Други разходи

В хиляди лева	2015	2014
Разходи за командировки	2	2
	2	2

8. Разходи за възнаграждения на наети лица

В хиляди лева	Бележка	2015	2014
Заплати		70	80
Задължителни социални и други осигуровки		12	14
	б	82	94

9. Финансови разходи и приходи

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева	2015	2014
Лихвен приход от пари и парични еквиваленти в банки	-	-
Финансови приходи	-	-
Нетни загуби от валутно-курсови разлики	-	-
Други	(1)	-
Финансови разходи	(1)	-
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(1)	-

Бележки към финансовия отчет

10. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Земя и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 1 януари 2014	24	247	116	9	91	487
Придобити активи	7	32	-	-	42	81
Баланс към 31 декември 2014	31	279	116	9	133	568
Баланс към 1 януари 2015	31	279	116	9	133	568
Придобити активи	-	11	-	-	34	45
Баланс към 31 декември 2015	31	290	116	9	167	613
Амортизация и загуби от обезценка						
Баланс към 1 януари 2014	8	145	102	6	80	341
Амортизация за годината	1	13	8	1	3	26
Баланс към 31 декември 2014	9	158	110	7	83	367
Баланс към 1 януари 2015	9	158	110	7	83	367
Амортизация за годината	1	13	3	1	8	26
Баланс към 31 декември 2015	10	171	113	8	91	393
Балансова стойност						
Към 1 януари 2014	16	102	14	3	11	146
Към 31 декември 2014	22	121	6	2	50	201
Към 31 декември 2015	21	119	3	1	76	220

Разходи за амортизации

Разходите за амортизации на имоти, машини и съоръжения са разпределени по функционално предназначение както следва:

В хиляди лева	Бележка	2015	2014
Себестойност на продажбите	*6*	26	26
Разходи за амортизации		26	26

11. Данъци

11 а) Разходи за данъци

В хиляди лева	Бележка	2015	2014
Данъци признати в печалби и загуби			
Текущ данък			
Данък за текущата година		(1)	-
		(1)	-
Общо разходи за данъци	*11 б)*	(1)	-

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

11. Данъци (продължение)

11 б) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		2015	2014
Печалба/(загуба) за периода		4	(30)
Общо разходи за данъци		1	-
Печалба/(загуба) преди данъци		5	(30)
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10%)	(1)	-
	(10%)	(1)	-

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане е направена през 2008 година и обхваща периода до 31 декември 2007 година, а за данък върху добавената стойност последната данъчна проверка обхваща период до 30 септември 2014 година.

12. Материални запаси

В хиляди лева	2015 *хил. лева*	2014 *хил. лева*	1 януари 2014
Спомагателни материали	6	6	8
Стоки	-	3	-
	6	9	8

Бележки към финансовия отчет

13. Търговски и други вземания

В хиляди лева	Бележка	2015	2014	1 януари 2014
Търговски вземания от свързани лица	*17,20*	4	-	-
Търговски вземания от трети лица	*17*	257	321	460
Други вземания	*17*	1	1	3
		262	322	463
Данъци за възстановяване от бюджета		1	1	1
		263	323	464
Нетекущи		-	-	-
Текущи		263	323	464
		263	323	464

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания са представени в бележка 17 „*Финансови инструменти*".

14. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	Бележка	2015	2014	01 януари 2014
Суми по банкови сметки	*17*	30	7	55
Парични средства в каса		3	1	3
Пари и парични еквиваленти		33	8	58
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци		33	8	58

15. Капитал и резерви

Регистриран капитал

Към 31 декември 2015 година регистрираният капитал на БУЛМАРКЕТ КЮСТЕНДИЛ ООД възлиза на 35 хил. лева. Той е формиран от 350 дяла, всеки от по 100 лева. Съдружници в Дружеството са:

Съдружници	**2015**		**2014**		**2013**	
	хил. лева	*% дял*	*хил. лева*	*% дял*	*хил. лева*	*% дял*
Булмаркет ДМ ООД	24	*70%*	24	*70%*	24	*70%*
Валентин Георгиев Христов	11	*30%*	11	*30%*	11	*30%*
	35	100%	35	100%	35	100%

Натрупани печалби

Натрупаните печалби възлизат на 4 хил. лева към 31 декември 2015 година. Те подлежат на разпределение за дивиденти по решение на Общото събрание на съдружниците.

Други резерви

Други резерви се разпределят в съответствие с Търговския закон и Учредителния акт на Дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

16. Търговски и други задължения

В хиляди лева	**Бележка**	**2015**	**2014**	**01 януари 2014**
Търговски задължения към свързани лица	*17,20*	455	482	582
Задължения към персонала по начислени заплати	*17*	6	4	6
Търговски задължения		461	486	588
Други задължения към бюджета и социалното осигуряване		3	1	3
Други задължения		1	2	3
Други задължения		4	3	6
		465	489	594

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 17 „*Финансови инструменти*".

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

17. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към отчетната дата, за да бъдат определени техните справедливи стойности и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности.

(i) Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2015 година. Посочената по-долу информация за справедливи стойности е представена единствено за целите на оповестяването.

(ii) Ръководството счита, че отчетните стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- търговски и други вземания (бележка 13)
- търговски и други задължения (бележка 16)
- пари и парични еквиваленти (бележка 14)

При извършване на анализа за определяне на справедливите стойности ръководството е преценило, че няма налични наблюдаеми пазарни данни, които да могат да бъдат използвани без съществени корекции, при определяне на съответните справедливи стойности на дългосрочните финансови инструменти на Дружеството. Ръководството счита, че при определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти има значителен брой рискове и обстоятелства, които оказват влияние при определяне на справедливите стойности на тези финансови инструменти – сума на финансовия инструмент, матуритет, вид лихва, вид валута, цел на кредита, обезпечение, икономическата среда, в която оперират страните по финансовия инструмент, собствен риск от неизпълнение, и други.

Поради липсата на директно наблюдаеми пазарни данни, съответстващи на рисковете и обстоятелствата свързани с всеки един финансов инструмент, Ръководството счита, че е практически невъзможно да се даде единична оценка на справедливите стойности на тези инструменти.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетните стойности на посочените по-долу финансови инструменти може да се приемат за разумно приближение до техните справедливи стойности.

Въпреки че Дружеството смята, че оценките на справедливи стойности са правилни, употребата на различни методики и предположения може да доведе до определяне на различни справедливи стойности.

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

17. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(i) Общи положения за управление на риска

Заместник-управителите и ръководители на бизнес направления носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Те докладват регулярно пред Управителя за своите действия.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

(ii) Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и отпуснати финансирания на свързани и трети лица.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Ръководството също така отчита демографските данни на клиенти на Дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск. През 2015 г. приблизително 70% от приходите на Дружеството се дължат на търговски сделки с 8 клиента.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от управителя, финансовия и търговския директори. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара, състояние и възможности на съответния контрагент, и респ. пазарните цели и потребностите на Дружеството. Търговският отдел прилага кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на Дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция. Тези лимити се преглеждат на годишна база. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане.

Търговски и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на Дружеството. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания.

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания.

Бележки към финансовия отчет

17. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Кредитен риск (продължение)

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата е, както следва:

В хиляди лева	Бележка	Балансова стойност 2015	Балансова стойност 2014
Търговски вземания от свързани лица	*13*	4	-
Търговски вземания от трети лица	*13*	257	321
Други вземания	*13*	1	1
Пари по банкови сметки	*14*	30	7
		292	329

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания от клиенти и търговски вземания от свързани лица към отчетната дата по географски региони е, както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност 2015	Балансова стойност 2014
България	261	321
	261	321

Обезценка

Времевата структура на търговски вземания от клиенти и търговски вземания от свързани лица към датата на отчета, които не са обезценени, е както следва:

В хиляди лева	2015	2014
Нито просрочени, нито обезценени	155	198
Просрочени между 1-30 дни	35	47
Просрочени между 31-90 дни	-	5
Просрочени между 91-120 дни	10	-
Просрочени между 121-365 дни	26	35
Просрочени над 365 дни	35	36
	261	321

Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания.

Преценката на ръководството на Дружеството е че балансовата стойност на търговски вземания е възстановима, поради което не е начислена обезценка към датата на финансовия отчет.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти в банки към 31 декември 2015 година, възлизащи на 30 хил. лева (към 31 декември 2014: 7 хил.лева), което представлява максималната им кредитна експозиция. Парите и паричните еквиваленти се намират основно в банкови и финансов институции, оценявани със следните рейтинги: BB-.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Бележки към финансовия отчет

17. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността с да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2015

В хиляди лева	Бележка	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения								
Търговски задължения от свързани лица	*16*	455	(455)	(455)	-	-	-	-
Задължения към персонала по начислени заплати	*16*	6	(6)	(6)	-	-	-	-
		461	(461)	(461)	-	-	-	-

31 декември 2014

В хиляди лева	Бележка	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения								
Търговски задължения от свързани лица	*16*	482	(482)	(482)	-	-	-	-
Задължения към персонала по начислени заплати	*16*	4	(4)	(4)	-	-	-	-
		486	(486)	(486)	-	-	-	-

(iv) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута – BGN. Дружеството не е страна по сделки деноминирани в евро. От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0. В тази връзка валутният риск е минимизиран.

Бележки към финансовия отчет

17. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск

В структурата на активите на Дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, които са с фиксиран лихвен процент. Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища.

Експозиция към лихвен риск

Към отчетната дата профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е, както следва:

	Номинална стойност	
В хиляди лева	**2015**	**2014**
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	30	7
	30	7

(в) Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се подържа силна капиталова база така, че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от записани дялове, други резерви и неразпределена печалба. Управителят следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите.

Дружеството управлява капитала с помощта на коефициент на нетен дълг към собствен капитал. За тази цел нетен дълг представлява общо задълженията минус пари и парични средства.

Коефициент на нетен дълг към собствен капитал на Дружеството към датата на отчета е, както следва:

В хиляди лева	**2015**	**2014**
Общо пасиви	466	489
Намалени с: пари и парични еквиваленти	(33)	(8)
Нетни дългове	433	481
Общо собствен капитал	56	52
Коефициент на нетен дълг към собствен капитал към 31 декември	7.73	9.25

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА