Дружеството осъществява своите сделки основно на външния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

Дружеството осъществява основните си доставки в лева и евро. Доставките във валута са основно в евро за материали и суровини. Приходите от продажби също са основно в лева и евро.

За контролиране на валутния риск в дружеството има въведена система на планиране на доставките от внос, както и процедури за ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящите плащания.

Данните в таблиците по-долу показват основната тенденция, че няма рисковата експозиция за активите. За 2013 г. 100% от финансовите активи са деноминирани в левова и еврова експозиция (100% за 2012 г.).

31 декември 2014 г.	***в EUR***	***в USD***	***в BGN***	***Общо***
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	3 742	0	1 092	**4 834**
Парични средства	35	12	308	**355**
Общо	**3 777**	**12**	**1 400**	**5 189**
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	9 384			**9 384**
Търговски задължения	271		1 279	**1550**
Общо	**9 655**		**1 279**	**10 934**

31 декември 2013 г.	***в EUR***	***в USD***	***в BGN***	***Общо***
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	3 745	2 373		**6 118**
Парични средства	125	1	303	**429**
Общо	**3 870**	**2 374**	**303**	**6 547**
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	10 623			**10 623**
Търговски задължения	1 413	279		**1 692**
Общо	**12 036**	**279**		**12 315**

Б. Ценови риск

Дружеството не е изложено на специфичен ценови риск. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалите и продажните цени на продукцията, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са концентрирани в една банка, което увеличава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира риска дружеството ежедневно следи за падежа на договорените плащане и своевременното им се погасяване.

Дружеството осъществява наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

МАТУРИТЕТЕН АНАЛИЗ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на отчета за финансовото състояние, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база недисконтирани парични потоци и най-ранна

дата, на която вземането, респективно задължението е станало изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

31 декември 2014 г.	***1-12 м.***	***1-5 г.***	***Без матуритет***	***Общо:***
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	***BGN'000***
Финансови активи				
Търговски вземания	3 073	1 761		4 834
Парични средства			355	355
Общо	**3 073**	**1 761**	**355**	**5 189**
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	9 283	101		**9 384**
Търговски задължения	1 358	192		**1 550**
Общо	**10 641**	**293**		**10 934**

31 декември 2013 г.	***1-12м.***	***1-5 г.***	***Без матуритет***	***Общо:***
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*	*BGN'000*
Финансови активи				
Търговски вземания	3 692	2 426		**6 118**
Парични средства	429			**429**
Общо	**4 121**	**2 426**		**6 547**
Финансови пасиви				
Задължения към финансови предприятия	9 969	654		**10 623**
Търговски задължения	1 692			**1 692**
Общо	**11 661**	**654**		**12 315**

РИСК НА ЛИХВОНОСНИТЕ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

Същевременно изходящите парични потоци за 2014 г. на „Екон-91" ООД са изложени на лихвен риск от ползване на банкови заеми в лева и евро, договорени с променлив лихвен процент. Заемите откриват експозиция за риск за дружеството спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища.

За останалите финансови пасиви дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски и безлихвени.