

„ВОДНИ СПОРТОВЕ” ЕООД

*ГОДИШЕН ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ*

2014 г.

25.01.2015 г.

гр. Несебър

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	5
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	12
4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	12
5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	12
6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	12
7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	13
8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	13
9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	13
10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	13
11. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	13
12. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	14

Име на дружеството

"Водни спортове" ЕООД

Съдружници:

Ес Ви Ес АД

Управител:

Тошко Иванов

Главен счетоводител:

Венелина Станева

Адрес на управление:

**гр. Несебър
к.к. Слънчев бряг х-л Карина 1**

Дата на съставяне:

25.01.2015 г.

Обслужващи банки:

ОББ АД

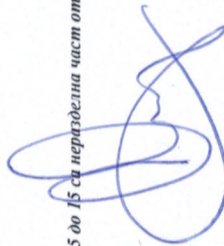
"Водни спортове" ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
за 2014 г.

Приложения	2014 BGN '000	2013 BGN '000
РАЗХОДИ		
<i>Разходи за дейността</i>		
Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.: външни услуги	2	14
Разходи за персонал, в т.ч.: разходи за възнаграждения	1	1
Общо разходи за оперативна дейност	3	15
Финансови разходи		
Печалба от обичайна дейност	19	15
Общо разходи	3	15
Счетоводна печалба	19	15
(Разход за) Икономия от данъци върху печалбата	2	1
Нетна печалба за годината	17	14

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне: 25.01.2015г.

Управител:



Ташко Иванов



Съставител:



Венелина Станева

"Водни спортове" ЕООД
БАЛАНС
към 31 декември 2014 година

АКТИВИ		Приложение		31.12.2014	31.12.2013	Приложение		31.12.2014	31.12.2013
		BGN '000	BGN '000					BGN '000	BGN '000
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ									
Собствен капитал									
Текущи активи						8			
Парични средства и парични еквиваленти, в	7	33	27				-	-	-
в брой		31	22				14	14	14
Парични средства и парични еквиваленти, в		2	5				17	17	14
в безпроцентни сметки (депозити)							31	31	14
Общо:		33	27						
Задължения									
Задължения към свързани лица						9	-	-	12
до 1 година							-	-	12
Други задължения, в т.ч.:							2	2	1
Данъчни задължения						10	2	2	1
до 1 година							2	2	1
Общо:							2	2	13
Общо задължения до 1 година							2	2	13
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ									
ОБЩО АКТИВИ		33	27				33	33	27

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 15 е одобрен от Управителя и е подписан на 25.01.2015 г. от:

Управител:

Тошко Иванов



Съставител:

Венелина Станева

Приложения

	2014			2013		
	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток	Постъп- ления	Плаща- ния	Нетен поток
Парични потоци от оперативна дейност						
Постъпления от търговски контрагенти	22	14	8	30	2	28
Плащания, свързани с трудови възнаграждения	-	1	(1)	-	1	(1)
Платени данъци върху печалбата	-	1	(1)	-	-	-
Парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	22	16	6	30	3	27
Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с предоставени заеми	5	5	-	-	-	-
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционна дейност	5	5	-	-	-	-
Парични потоци от финансова дейност						
Други постъпления/(плащания), нетно	-	-	-	3	3	-
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	-	-	-	3	3	-
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти			6			27
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари			27			-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември			33			27

Приложенията на страници от 5 до 13 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне: 25.01.2015 г.

Управител:

Тошко Иванов



Съставител:

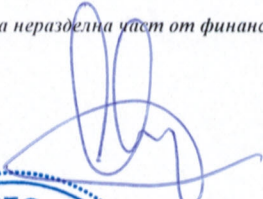
Венелина Станева

Приложения	Основен капитал	Натрупани печалби/ (загуби)	Текуща печалба/ (загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2012	-	-	-	-
Прехвърляне в неразмделена печалба				-
Финансов резултат за текущия период	-	-	14	14
Салдо на 31 декември 2013	-	-	14	14
Прехвърляне в неразмделена печалба	-	14	(14)	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	17	17
Салдо на 31 декември 2014	8 -	14	17	31

Приложенията на страници от 5 до 15 са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне: 25.01.2015 г.

Управител:


Ташко Иванов



Съставител:


Венелина Станева

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Водни спортове” ЕООД е дружество, създадено и вписано в търговския регистър през м.май 2013 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.Несебър, к.к. Слънчев бряг апарт хотел Карина. През 2014 г. в регистъра на търговските дружества няма вписвани промени в Дружествения договор и в органите за управление.

1.1. Собственост и управление

Към 31 декември 2014 г. дружеството е изцяло собственост на ЕС ВИ ЕС АД. Предприятието – майка е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цариградско шосе” 7-ми км.

Дружеството се представлява и управлява от управителя Тошко Иванов. Конкретните правомощия на управителя се посочват в договора за възлагане на управлението.

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2014 г. включва предоставяне на развлекателни услуги – водни топки.

1.3. Структура на дружеството

„Водни спортове” ЕООД няма разкрити клонове и представителства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2012 – 2014 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2012	2013	2014
БВП в млн. лева	80 044	80 282	82 164*
Реален растеж на БВП	0.50%	1.10%	1.7% **
Инфлация в края на годината	4.20%	(1.60)%	(0.90)%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.522051	1.47356	1.47419
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.4836	1.41902	1,60841
Основен лихвен процент в края на годината	0.03%	0.02%	0.02%
Безработица	11.40%	12.90%	10.70%

* Предварителни данни

** 2014 г. към 2013 г.

Източник: Националният статистически институт, Агенция по заетостта и БНБ.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО***2.1. База за изготвяне на финансовия отчет***

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство и Националните стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, утвърдени от Министерския съвет с ПМС № 46/21.03.2006 г., в сила от 01.01.2006 г., изменени с ПМС №251/17.10.2007 г., в сила от 01.01.2008 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN) и изготвя своите официални финансови отчети в съответствие с българското счетоводно законодателство. Данните във финансовия отчет (ГФО) са представени в хиляди лева.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период).

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Отчетна валута

Функционалната валута и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината. Към 31.12.2013 г. те са представени по заключителния курс на БНБ.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават у купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за приходи и разходи, като се посочват диференцирано и се състоят от приходи от лихви и банкови такси и комисионни.

2.6. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителна оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се отписват изцяло, когато правните основания за това се установят.

2.7. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и разплащателните сметки.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.8. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.9. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионното, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл.6, ал.3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

През 2014 г. общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и за здравно осигуряване възлиза на 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в следните съотношения:

- За фонд „Пенсии” – 7.1% за сметка на работодателя и 5.7% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ДЗПО” – 2.8% за сметка на работодателя и 2.2% за сметка на осигуреното лице;
- За фонд „ОЗМ”, за фонд „Безработица” и за здравно осигуряване – в съотношение 60:40.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

През 2015 г. общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и за здравно осигуряване се запазва 30.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2014 г.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Освен задължителното държавно обществено осигуряване съществуват законово създадени възможности за допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване в доброволен фонд.

Осигурителните и пенсионни схеми, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са на база предварително твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ), работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения за:

- неспазено предизвестие – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни – брутното трудово възнаграждение на работника или служителя за времето, през което е останал без работа, но за не повече от 1 месец;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – брутното трудово възнаграждение за срок от два месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца;

- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях) се признават в баланса за периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума и като разход в отчета за приходите и разходите. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущо задължение и разход в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на годишния финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните суми по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка, в недисконтиран размер, за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за приходите и разходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за приходите и разходите.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството следва да назначи актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актьорските печалби и загуби произтичат от промени в актьорските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи в края на предходната година, се признават незабавно и на 100% в отчета за приходите и разходите в периода (годината), в който възникнат.

2.10. Собствен капитал

„Водни спортове” ЕООД като еднолично дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира за връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

2.11. Данъци върху печалбата

Текущ данък върху печалбата

Текущият данък върху печалбата е определен в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2014 г. е 10%. (2013 г.: 10%).

2.12. Финансови инструменти

2.12.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията *“парични средства и парични еквиваленти”*. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи или придобие съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса. Лихвеният доход по вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Той се представя в отчета за приходите и разходите:

- а) за търговски вземания - към “други доходи от дейността”;
- б) за предоставените заеми - към “финансови приходи”

2.12.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от услуги включват: са на вътрешния пазар и включват приходи от продажба на услуги: 22 х.лв. (2013 г.: 30 х.лв.)

4. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги включват:

	2014 BGN '000	2013 BGN '000
Наеми	2	2
Права по договор	-	12
Общо	2	14

5. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват текущи възнаграждения: 1 х.лв. (2013 г.: 1 х.лв.)

6. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	2014 BGN '000	2013 BGN '000
<u>Отчет за приходи и разходи</u>		
Данъчна печалба (загуба) за годината по данъчна декларация	17	15
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	2	1
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите	2	1
<u>Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</u>		
Счетоводна печалба (загуба) за годината	17	15
Данъци върху печалбата – 10% (2013 г.: 10 %)	2	1
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите	2	1

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31.12.2014 г. парични средства са по сметки на дружеството в Райфайзенбанк ЕАД.

8. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Основен капитал

Към 31.12.2014 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 2.00 лв., разпределен в 2 дяла с номинална стойност 1 лв. всеки. Дяловете са изцяло собственост на "Ес Ви Ес" АД.

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задълженията към свързани лица са за получени услуги от Интеко ЗИТ ЕАД: няма (31.12.2012 г.: 12 х.лв.).

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

Данъчните задължения на дружеството са текущи за корпоративен данък: 2 х.лв. (31.12.2013 г.: 1 х.лв.)

До датата на изготвяне на отчета в дружеството не са извършени ревизии и проверки.

Съгласно българското данъчно законодателство данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

11. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

Дружество	Вид свързаност	Период на свързаност
Тошко Иванов	Управител	от м. Май 2013 г. и 2014 г.
ЕС ВИ ЕС АД	Предприятие - майка	от м. Май 2013 г. и 2014 г.
Сава Чоролеев	Член на Управителните органи на предприятието майка	от м. Май 2013 г. и 2014 г.
Аврора турс ЕООД	Дружество под общ контрол	от м. Май 2013 г. и 2014 г.
Делфин прима ЕООД	Дружество под общ контрол	от м. Май 2013 г. и 2014 г.
Интеко ЗИТ ЕАД	Дружество под общ контрол	от м. Май 2013 г. и 2014 г.
Комерс проект ЕООД	Дружество под общ контрол	от м. Май 2013 г. и 2014 г.

През 2014 г. дружеството не е осъществявало сделки със свързани лица.

Разчетите със свързани лица са оповестени в приложение № 9.

12. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на стоките услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или в евро.

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на дружеството в тази област е насочена към осъществяване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация.

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

По-долу са представени финансовите недеривативни активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци.

31 декември 2014	на	от 1 до 3	от 3 м.	без			
г.	виждане	м.	до 1 г.	матуритет	над 1 г.	Общо	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	2	-	-	-	-	31	33
Общо	2	-	-	-	-	31	33
Финансови пасиви							
Данъчни задължения	-	-	2	-	-	-	2
Общо	-	-	2	-	-	-	2
31 декември 2013							
г.	на	от 1 до 3	от 3 м.	без	над 1 г.	Общо	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи							
Парични средства и парични еквиваленти	5	-	-	-	-	22	27
Общо	5	-	-	-	-	22	27
Финансови пасиви							
Задължения към свързани лица	-	-	-	12	-	-	12
Данъчни задължения	-	-	1	-	-	-	1
Общо	-	-	1	12	-	-	13

Риск на лихвоносни парични потоци

Основните лихвоносни активи на дружеството са паричните средства и еквиваленти. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са условно зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от управителя на дружеството чрез анализ на лихвените равнища по разплащателните сметки и договаряне на нови лихвени проценти, в зависимост от пазарните промени. По отношение на паричните средства се следят приходите от лихви и пазарните лихвени нива.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите останали активи и пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.