**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2016 година**

**ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**
**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД** 1
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ** 2
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ** 3
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ** 4
**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**
1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО 5
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 6
3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ 7
4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ 16
5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ 16
6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА 16
7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛ 16
8. ДРУГИ РАЗХОДИ 17
9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ 17
10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ 17
11. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ 18
12. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ 19
13. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ 19
14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ 19
15. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ 19
16. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 19
17. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ 19
18. КРАТКОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ 20
19. ДРУГИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 20
20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА 21
21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК 22
22. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА 26
23. АНГАЖИМЕНТИ ПО ДОГОВОР ЗА ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ 26
24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ 26

| | |
|---|---|
| **Име на дружеството:** | **СЕЙБЪР БЪЛГАРИЯ АД** |
| **ЕИК по БУЛСТАТ:** | **202295170** |

| | |
|---|---|
| **Съвет на директорите:** | **Росица Петрова Георгиева**<br>**Христо Радев Гълбачев**<br>**Карстен Артур Херберт Шефер** |
| **Изпълнителни директори:** | **Росица Петрова Георгиева**<br>**Карстен Артур Херберт Шефер** |
| **Съставител:** | **Универс Консулт ООД** |
| **Адрес на управление:** | **гр. София, бул. Витоша 128, ет. 1, ап. 1** |
| **Обслужващи банки:** | **ПИБ АД**<br>**Сосиете Женерал Експресбанк АД** |
| **Одитори:** | **Д-р Мариела Кондова, регистриран одитор** |

**СЕЙБЪР БЪЛГАРИЯ АД**
**ЕИК по БУЛСТАТ: 202295170**
**гр. София, бул. Витоша 128, ет. 1, ап. 1**

## ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
**за 2016 г.**

| | *Приложения* | 2016<br>BGN '000 | 2015<br>BGN '000 |
|---|---|---|---|
| Приходи от продажби | 4 | 1,516 | 1,347 |
| Разходи за външни услуги | 5 | (636) | (665) |
| Разходи за персонал | 6 | (160) | (165) |
| Разходи за материали | 7 | (8) | (3) |
| Разходи за амортизация | 11 | (2) | (5) |
| Други разходи | 8 | (25) | (36) |
| **Печалба от оперативна дейност** | | **685** | **473** |
| Финансови приходи | | 58 | 72 |
| Финансови разходи | | (28) | (35) |
| **Финансови приходи/(разходи), нетно** | 9 | **30** | **37** |
| **Печалба преди данъци върху печалбата** | | **715** | **510** |
| Разход за данъци върху печалбата | 10 | (71) | (51) |
| **Нетна печалба за годината** | | **644** | **459** |
| **Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци** | | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за периода, нетно от данъци** | | **644** | **459** |

***Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.***

***Дата на съставяне: 15.02.2017 г.***

***Изпълнителен директор:*** ***Съставител:***

***Росица Георгиева*** ***Боряна Гановска***

***Изпълнителен директор:*** ***Заверил:***

***Карстен Шефер*** ***Мариела Кондова***

Сейбър България АД

0487 Мариела Кондова Регистриран одитор

**СЕЙБЪР БЪЛГАРИЯ АД**
**ЕИК по БУЛСТАТ: 202295170**
**гр. София, бул. Витоша 128, ет. 1, ап. 1**

## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
**към 31 декември 2016 година**

| | *Приложения* | 12/31/2016<br>BGN '000 | 12/31/2015<br>BGN '000 |
|---|---|---|---|
| **АКТИВИ** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Имоти, машини и оборудване | 11 | 2 | 2 |
| Активи по отсрочени данъци | 10 | 1 | - |
| | | **3** | **2** |
| **Текущи активи** | | | |
| Вземания от свързани лица | 20 | 220 | 179 |
| Разходи за бъдещи периоди и предоставени аванси | | 3 | 3 |
| Търговски вземания | | 3 | 1 |
| Други текущи активи | 12 | 29 | 36 |
| Пари и парични еквиваленти | 13 | 1,258 | 1,083 |
| | | **1,513** | **1,302** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | | **1,516** | **1,304** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | | |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ** | 14 | | |
| Основен капитал | | 62 | 62 |
| Премиен резерв | | 219 | 219 |
| Неразпределена печалба | | 818 | 698 |
| | | **1,099** | **979** |
| **Нетекущи пасиви** | | | |
| Приходи за бъдещи периоди и получени аванси | 15 | 15 | 60 |
| | | **15** | **60** |
| **Текущи пасиви** | | | |
| Задължения към свързани лица | 20 | 272 | 165 |
| Приходи за бъдещи периоди и получени аванси | 15 | 45 | 45 |
| Търговски задължения | 16 | 33 | 25 |
| Задължение за корпоративен данък | | 30 | 16 |
| Задължения към персонала и осигурителни предприятия | 17 | 20 | 13 |
| Краткосрочни провизии | 18 | 1 | - |
| Други данъчни задължения | 19 | 1 | 1 |
| | | **402** | **265** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | **1,516** | **1,304** |

***Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.***

***Дата на съставяне: 15.02.2017 г.***

***Изпълнителен директор:*** ***Съставител:***

***Росица Георгиева*** ***Боряна Гановска***

***Изпълнителен директор:*** ***Заверил:***

***Карстен Шефер*** ***Маргела Кондова***

Сейбър България АД

0487 Маргела Кондова Регистриран одитор

**СЕЙБЪР БЪЛГАРИЯ АД**
**ЕИК по БУЛСТАТ: 202295170**
**гр. София, бул. Витоша 128, ет. 1, ап. 1**

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

**за 2016 година**

| | *Приложения* | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|
| | | **BGN'000** | **BGN'000** |
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Постъпления от клиенти | | 1,430 | 1,251 |
| Плащания на доставчици | | (763) | (706) |
| Плащания на персонала и за социалното осигуряване | | (154) | (165) |
| Възстановени данъци без корпоративен данък | | 122 | 100 |
| Други парични потоци от основна дейност | | (18) | (23) |
| **Парични средства, генерирани от основна дейност** | | 617 | 457 |
| Платен / възстановен корпоративен данък | | (59) | (42) |
| **Нетни парични потоци от оперативна дейност** | | **558** | **415** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Покупки на имоти, машини и съоръжения | | (2) | (2) |
| Получени лихви | | 7 | 3 |
| **Нетни парични потоци от инвестиционна дейност** | | **5** | **1** |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| Изплатени дивиденти | | (419) | - |
| **Нетни парични потоци от финансова дейност** | | **(419)** | **-** |
| **Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти** | | **144** | **416** |
| Нетни валутно-курсови разлики | | **31** | **23** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари** | | 1,083 | 644 |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември** | 13 | 1,258 | 1,083 |

*Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.*

*Дата на съставяне: 15.02.2017 г.*

*Изпълнителен директор:* *Росица Георгиева*

*Изпълнителен директор:* *Карстен Шефер*

*Съставител:* *Боряна Гановска*

*Заверил:* *Мариела Кондова*

Сейбър България АД

0487 Мариела Кондова Регистриран одитор

**СЕЙБЪР БЪЛГАРИЯ АД**
**ЕИК по БУЛСТАТ: 202295170**
**гр. София, бул. Витоша 128, ет. 1, ап. 1**

## ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
**за 2016 година**

| | Основен капитал | Премии от емисии | Неразпределена печалба | Общо собствен капитал |
|---|---|---|---|---|
| | *Прил. 14* BGN'000 | *Прил. 14* BGN'000 | *Прил. 14* BGN'000 | *Прил. 14* BGN'000 |
| **Салдо към 31 декември 2014** | **62** | **219** | **239** | **520** |
| Печалба или загуба за годината | - | - | 459 | 459 |
| **Общ всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **459** | **459** |
| **Салдо към 31 декември 2015** | **62** | **219** | **698** | **979** |
| Печалба или загуба за годината | - | - | 644 | 644 |
| **Общ всеобхватен доход за годината** | **-** | **-** | **644** | **644** |
| Дивиденти | - | - | (524) | (524) |
| **Салдо на 31 декември 2016** | **62** | **219** | **818** | **1.099** |

*Приложенията на страници от 5 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.*

*Дата на съставяне: 15.02.2017 г.*

*Изпълнителен директор:* *Росица Георгиева*

*Изпълнителен директор:* *Карстен Шефер*

*Съставител:* *Борина Гановска*

*Заверил:* *Марчела Кордова*

Сейбър България АД

0467 Мерчела Кордова Регистриран одитор

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Сейбър България АД е дружество, създадено през м. октомври 2012 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление бул. Витоша No 128, ет. 1, ап. 1. Регистрацията на дружеството в Агенцията по вписвания е от 31.10.2012 г. Последните промени в Устава на дружеството са вписани в регистъра на търговските дружества на 12.10.2016 г., а в органите на управление - на 30.08.2016 г. и са свързани със смяна на Изпълнителните директори на дружеството.

### *1.1. Собственост и управление*

Сейбър България АД има едностепенна система на управление със съвет на директорите от 3 членове. Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителните директори Росица Петрова Георгиева и Карстен Артур Херберт Шефер – заедно.

Към 31.12.2016 г. в дружеството има назначени 4 служители (към 31.12.2015 г.: 5).

### *1.2. Предмет на дейност*

Предметът на дейност на дружеството през 2016 г. е услуги за предоставяне на достъп до технологична платформа за резервации.

### *1.3. Структура на дружеството*

Сейбър България АД 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 2014 – 2016 г. са представени в таблицата по-долу:

| **Показател** | **2014** | **2015** | **2016** |
|---|---|---|---|
| БВП в млн. лева | 83 634 | 88 571 | 92 635 |
| Реален растеж на БВП | 1.7% | 3% | 3.4% |
| Инфлация в края на годината | (0.90) | (0.40) | 0.1 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Среден валутен курс на щатския долар за годината | 1.47419 | 1.7644 | 1.76804 |
| Валутен курс на щатския долар в края на годината | 1,60841 | 1.79007 | 1.85545 |
| Основен лихвен процент в края на годината | 0.02% | 0.01% | 0.00% |
| Безработица ** | 10.70% | 7.9% | 7.6% |

*Източник: Националния статистически институт, Агенция по заетостта и БНБ.*

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

### *2.1.База за изготвяне на финансовия отчет*

Финансовият отчет на Сейбър България АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и приети от Европейската Комисия.

### *2.2. Валута на представяне и функционална валута*

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която валута е и функционална валута на дружеството. Сумите в отчета и в пояснителните приложения към него са представени в хиляди български лева.

Българският лев е фиксиран към еврото по Закона за БНБ в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

### *2.3. Използване на преценки и приблизителни оценки*

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри преценки, приблизителни оценки и предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите. Бъдещите фактически резултати може да бъдат различни от приблизителните оценки и предположения.

### *2.4. Сравнителни данни*

Дружеството представя сравнителна информация за една предходна година.

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

### *2.5. Промени в счетоводните политики.*

През 2016 г. дружеството не е променяло счетоводните си политики.

## 3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

### *3.1. Сделки в чуждестранна валута*

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се преизчисляват във функционална валута като се прилага заключителния обменен курс на БНБ.

Към края на отчетния период непаричните позиции в отчета за финансовото състояние, които първоначално са деноминирани и оценени по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на сделката и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляване на парични позиции в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално позициите са били превърнати във функционалната валута, се признават в печалба или загуба в периода на възникването им, като се представят на нетна база като "финансови приходи" или „финансови разходи".

### *3.2. Приходи*

Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, когато резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен. Етапът на завършеност на сделката се определя като съотношение на направените до момента разходи към приблизително оценения общ размер на разходите по сделката.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалена с предоставените търговски отстъпки и рабати за количество.

Финансовите приходи се състоят от приходи от курсови разлики и лихви по банкови депозити.

### *3.3. Разходи*

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

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който дружеството получава предплатените услуги.

Финансовите разходи се състоят от загуба от курсови разлики.

***3.4. Имоти, машини и оборудване***

***Първоначално оценяване***

При първоначалното придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци, и всички преки разходи за довеждане на актива до местоположението и състоянието, необходими за експлоатацията му по начина, предвиден от ръководството. Преките разходи са: разходи за подготовка на терена, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за професионални хонорари и др.

***Последващо оценяване***

Активите от имотите, машините и съоръженията се оценяват последващо по модел „цена на придобиване", при който балансовата сума на активите е равна на цената на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

***Методи на амортизация и полезен живот***

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Полезният живот на компютърната техника е 2 г.

***Последващи разходи***

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират в балансовата стойност на съответния актив. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се отписва от балансовата стойност на активите и се признава като текущ разход в периода на подмяната.

***Отписване***

Печалбата или загубата от освобождаване от актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между нетните приходи от освобождаването и балансовата стойност и се представя съответно като „Други приходи" или „Други разходи" в печалбата или загубата за периода.

***Обезценка на активи***

В края на всеки отчетен период дружеството преценява дали съществуват индикации, че негови имоти, машини и съоръжения са обезценени. Ако са налице такива индикации, дружеството определя възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на актив е по-високата от двете: справедливата стойност минус разходите по продажба и стойността в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в текуща печалба или загуба.

***3.5. Финансови инструменти***

***3.5.1. Финансови активи***

Дружеството класифицира своите финансови активи в категориите *"кредити и вземания"*. Предприятито определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато договорните права за получаване на парични потоци от тези активи са изтекли или когато финансовите активи са прехвърлени и дружеството е прехвърлило по същество всички рискове и ползи от собствеността върху актива на друга страна или когато финансовите активи са прехвърлени, дружеството нито прехвърля, нито запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността и не е запазило контрол върху финансовите активи. Ако дружеството си запазва по същество всички рискове и ползи от собствеността върху прехвърлен финансов актив, то продължава да признава актива в отчета си за финансовото състояние, но признава също и свързаното задължение за получените средства.

*Кредити и вземания*

Кредити и вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Последващо те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизирана стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка.

Ефективният лихвен процент се изчислява като се вземат предвид всички първоначални такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия.

Приходът от лихви по кредитите и вземанията се признава по метода на ефективна лихва.

Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица.

Краткосрочните търговски вземания се оценяват на недисконтирана база, тъй като ефектът от дисконтирането не би бил съществен. Балансовата им стойност е равна на фактурната им стойност, намалена с размера на загубата от обезценка.

*Обезценка на финансови активи*

Дружеството преценява на края на всеки отчетен период дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи. Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени, когато и само когато са налице обективни доказателства за обезценка, произтичащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно. Обективни доказателства за обезценка са: значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или съмнително просрочие на плащане.

Размерът на обезценката на финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Дружеството използва коригираща сметка, в която се натрупват обезценките на финансовите активи. Загубата от обезценка за периода се признава в печалба или загуба като "финансови разходи". В случаите на последващо възстановяване на загуба от обезценка печалбата се представя във "финансови приходи".

### *3.5.2. Финансови пасиви*

Дружеството класифицира своите финансови пасиви в категорията „финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност".

Първоначално те се оценяват по тяхната справедлива стойност минус разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Последващата оценка е по амортизируема стойност, изчислена по метода на ефективната лихва.

Финансовите пасиви на дружеството включват задължения към доставчици и други контрагенти.

Финансов пасив се отписва, когато той бъде погасен, т.е. когато задължението по договора бъде платено, анулирано или срокът му е изтекъл.

### *3.6. Парични средства и парични еквиваленти*

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, наличности по разплащателни сметки, краткосрочните депозити в банки с падеж до три месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци по прекия метод:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

- платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи се посочва като плащания към доставчици в паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

Паричните позиции в щатски долари са преоценени по заключителния курс, който е към 31.12.2016 г. възлиза на 1.85545 лева за един долар. (31.12.2015 г.: 1.79007)

### *3.7. Лизинг*

***Оперативен лизинг при лизингополучателя***

Лизинг, който не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията по оперативен лизинг се признават като разходи в печалба или загуба по линеен метод за срока на лизинга.

### *3.8. Доходи на наети лица по трудовото и социалното законодателство*

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действуващото 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 2016 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 2017 г. общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и за здравно осигуряване се променя на 31.3%. Вноските са разпределени между работодателя и осигуреното лице в съотношенията от 2016 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.

*Краткосрочни доходи на наети лица*

Краткосрочните доходи на наети лица под формата на възнаграждения, бонуси, социални осигуровки и непарични възнаграждения (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който наетите лица са положили труд за тях) се признават по недисконтираната им сума като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в отчета за финансовото състояние към края на периода, в който е положен трудът за тях, и като разход в печалбата или загубата за периода.

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 натрупаното неизползвано право на платен отпуск.

*Доходи по пенсионен план с дефинирани доходи*

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на наетите си лица при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да бъде 2 или 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своята характеристика това представлява пенсионен план с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на задължението по пенсионен план с дефинирани доходи се прави с актюерски техники, за да се направи надеждна приблизителна оценка на размера на доходите при пенсиониране, които наетите лица са заработили през текущия и предишни периоди. За определяне на задължението по пенсионния план и на свързаните с плана разходи за периода, се използва кредитният метод на прогнозните единици.

Актюерските печалби и загуби се признават в Друг всеобхватен доход.

### *3.9. Дружествен капитал*

Сейбър България АД като акционерно дружество 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. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на внесените акции.

### *3.10. Данъци върху печалбата*

Данъчните ефекти от сделки, признати в "друг всеобхватен доход" или директно в собствения капитал също се признават съответно в "друг всеобхватен доход" или директно в собствения капитал.

*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 2016 г. е 10%. (2015 г.: 10%).

*Отсрочени данъци върху печалбата*

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението, за временните разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на възникналите от първоначално признаване на репутация и от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички приспадащи се временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно в бъдеще да бъде генерирана достатъчно облагаема печалба срещу която да могат да се използват приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Към края на всеки отчетен период дружеството преразглежда непризнатите отсрочени данъчни активи и ги признава до степента, до която се е появила вероятност бъдещата облагаема печалба да позволи възстановяването на отсрочените данъчни активи.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активът ще се реализира, а пасивът ще се уреди, на база на данъчните ставки (данъчните закони), които са в сила или по същество са въведени в сила към края на отчетния период.

Към 31.12.2016 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2015 г.: 10%).

### *3.11. Провизии*

Провизии се признават, когато дружеството има настоящо (правно или конструктивно) задължение в резултат на минали събития, вероятно е за погасяването на това задължение да е необходим изходящ поток от ресурси и може да бъде направена надеждна оценка на задължението. Провизия се оценява на база най-добрата приблизителна преценка за разходите, необходими към края на отчетния период за уреждането на задължението. Оценката е по сегашната стойност на бъдещите плащания, когато ефектът от стойността на парите във времето е съществен.

Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението, да бъдат възстановени от трета страна, дружеството признава вземане, ако възстановяването е практически сигурно.

## 4. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

***Приходите от услуги*** включват предоставяне на достъп до технологична платформа за резервации: 1 516 х.лв. (2015г.: 1 347 х.лв.)

## 5. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

***Разходите за външни услуги*** включват:

| | *2016* | *2015* |
|---|---|---|
| | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** |
| Комисионни за резервации | 566 | 587 |
| Наеми | 19 | 17 |
| Юридически, счетоводни и одиторски | 15 | 9 |
| Реклама | 10 | 9 |
| Провеждане на мероприятия | 8 | 7 |
| Комуникационни услуги | 4 | 4 |
| Банкови такси по разплащателни сметки | 3 | 2 |
| Осветление и отопление | 2 | 2 |
| Поддръжка на компютри | 2 | 1 |
| Преводачески услуги | - | 2 |
| Данъци и такси | - | 1 |
| Други | 7 | 24 |
| **Общо** | **636** | **665** |

## 6. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

***Разходите за персонала*** включват:

| | *2016* | *2015* |
|---|---|---|
| | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** |
| Заплати | 138 | 144 |
| Разходи за социалното осигуряване | 22 | 21 |
| **Общо** | **160** | **165** |

## 7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛ

***Разходите за материали*** включват включват офис оборудване: 8 х.лв. (2015 г.: 3 х.лв.)

## 8. ДРУГИ РАЗХОДИ

***Другите разходи*** включват:

| | *2016* | *2015* |
|---|---|---|
| | *BGN '000* | *BGN '000* |
| Командировки | 19 | 26 |
| Представителни разходи | 3 | 9 |
| Неустойки между фирми | 2 | 1 |
| Разходи за провизии | 1 | - |
| **Общо** | **25** | **36** |

## 9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

| | *2016* | *2015* |
|---|---|---|
| | *BGN '000* | *BGN '000* |
| ***Финансови приходи, по видове:***: | | |
| Печалба от курсови разлики | 57 | 62 |
| Приходи от лихви | 1 | 10 |
| **Общо** | **58** | **72** |
| ***Финансови разходи, по видове:***: | | |
| Загуби от курсови разлики | (28) | (35) |
| **Общо** | **(28)** | **(35)** |
| **Финансови приходи/(разходи), нетно** | **30** | **37** |

## 10. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода/(икономията) на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

| | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| | **BGN '000** | **BGN '000** |
| ***Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход*** | | |
| Данъчна печалба за годината по данъчна декларация | 724 | 513 |
| Текущ разход за данъци върху печалбата за годината | 72 | 51 |
| Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики | (1) | - |
| **Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в отчета за приходите и разходите** | **71** | **51** |

| ***Равнение на данъчния разход за данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат*** | | |
|---|---|---|
| *Счетоводна печалба за годината* | 716 | 510 |
| Данъци върху печалбата – 10% (2015 г.: 10 %) | 71 | 51 |
| **Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за приходите и разходите** | **71** | **51** |

***Отсроченият данък*** в отчета за финансовото състояние е във връзка с начислени компенсируеми отпуски на персонала: 1 х.лв. (31.12.2015 г.: няма)

## 11. НЕТЕКУЩИ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ

| | *2016 BGN '000* | *2015 BGN '000* | *2016 BGN '000* | *2015 BGN '000* | *2016 BGN '000* | *2015 BGN '000* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Отчетна стойност** | | | | | | |
| **Салдо на 1 януари** | 18 | 17 | - | - | 18 | 17 |
| Придобити | - | 1 | 2 | - | 2 | 1 |
| **Салдо на 31 декември** | **18** | **18** | **2** | - | **20** | **18** |
| **Натрупана амортизация** | | | | | | |
| **Салдо на 1 януари** | 16 | 11 | - | - | 16 | 11 |
| Начислена амортизация за годината | 2 | 5 | - | - | 2 | 5 |
| Обезценка | | | | | - | - |
| **Салдо на 31 декември** | **18** | **16** | - | - | **18** | **16** |
| **Балансова стойност на 31 декември** | - | **2** | **2** | - | **2** | **2** |

Отчетната стойност на напълно амортизираните дълготрайни материални активи, които се ползват в дейността на дружеството е:

- компютри: 2 х.лв. (31.12.2015 г.: няма)

## 12. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

| | *31.12.2016* *BGN '000* | *31.12.2015* *BGN '000* |
|---|---|---|
| ДДС за възстановяване | 28 | 28 |
| Гаранции по договори за наем | 1 | 1 |
| Разчети по лихви | - | 7 |
| **Общо** | **29** | **36** |

## 13. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по сметки на дружеството са в ПИБ АД, Сосиете Женерал Експресбанк АД и в Уникредит Булбанк АД.

## 14. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

***Основен капитал***

Към 31.12.2016 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството е 62 х.лв., разпределен в 625 бр. обикновенни поимени акции с право на глас, с номинал 100 лева за 1 /една/ акция.

***Премийният резерв*** включва превишение на емисионната над номиналната стойност на акциите при учредяване на дружеството.

## 15. ПРИХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ

***Приходите за бъдещи периоди*** включват предплатено промоуторско възнаграждение за реклама до май 2018 г.: 60 х.лв., в т.ч. 15 х.лв. дългосрочна част. (31.12.2015 г.: 105 х.лв., в това число 60 х.лв. дългосрочна част)

## 16. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения са към доставчици в страната: 33 х.лв. (31.12.2015 г.: 25 х. лева). Експозицията на дружеството към ликвиден риск е оповестена в приложение 20.

## 17. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ОСИГУРИТЕЛНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | *31.12.2016* *BGN '000* | *31.12.2015* *BGN '000* |
|---|---|---|
| Задължения към персонала за текущи възнаграждения | 9 | 9 |
| Задължения към персонала за компенсируеми отпуски | 8 | 1 |
| Задължения към осигурители | 3 | 3 |
| **Общо** | **20** | **13** |

На база извършени приблизителни оценки, ръководството преценява, че задълженията към персонала, дължими като обезщетение при пенсиониране са несъществени.

## 18. КРАТКОСРОЧНИ ПРОВИЗИИ

| | ***Стимули за постигнати резервации*** |
|---|---|
| | *2016* |
| | *BGN '000* |
| **Салдо на 1 януари** | - |
| Начислени през годината | 1 |
| Използвани през годината | - |
| Неизползвани суми, реинтегрирани през годината | - |
| Начислена лихва за дисконтираните суми и ефект от промени в дисконтовия процент | - |
| **Салдо на 31 декември** | **1** |

Включените в отчета към 31.12.2016 г. провизии за стимули за постигнати резервации на самолетни сегменти са изчислени на база на реалните резервации от съответните турагенти, миналия опит на дружеството с тези и други агенти и вероятността те да не изпълнят заложения в договора праг.

## 19. ДРУГИ ДАНЪЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

***Другите данъчни задължения*** включват данък върху доходите на персонала: 1 х.лв. (31.12.2015 г.: 1 х. лв.).

## 20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Данни за отношенията за свързаност:

| **Дружество** | **Вид свързаност** | **Период на свързаност** |
|---|---|---|
| Премиер Турс ООД | Дружество под общ контрол | 2015 г. и 2016 г. |
| Прокънект ООД | Асоциирано дружество | 2015 г. и 2016 г. |
| Флай Корпорейшън ЕООД | Асоциирано дружество | 2015 г. и 2016 г. |
| Астрал Холидейз АД | Дружество под общ контрол | 2015 г. и 2016 г. |
| Сейбър Инк. САЩ | Дружество под общ контрол | 2015 г. и 2016 г. |
| Sabre Europe Management LTD | Дружество под общ контрол | 2015 г. и 2016 г. |
| Росица Георгиева | Изпълнителен Директор | 2015 г. и 2016 г. |
| Христо Гълбачев | Изпълнителен Директор | до 30.08.2016 г. |
| Сейбър Интернешънъл Б.В. - Холандия | Асоциирано дружество | 2015 г. и 2016 г. |
| Сан Интернешънъл Корпорейшън | Асоциирано дружество | 2015 г. и 2016 г. |
| Астрал Транстурс ООД | Дружество под общ контрол | 2015 г. и 2016 г. |
| Астрал Холидейз Интернешънъл АД | Дружество под общ контрол | 2015 г. и 2016 г. |

През 2016 година дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

| | *Стойност на сделките за годината* | | *Вземания към 31.12.* | |
|---|---|---|---|---|
| ***Продажби на свързани лица*** | ***2016*** | ***2015*** | ***2016*** | ***2015*** |
| | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** |
| ***Асоциирани дружества*** | - | - | - | - |
| ***Дружества под общ контрол*** | 1 511 | 1343 | 220 | 179 |
| ***Общо*** | **1 511** | **1343** | **220** | **179** |

| | *Стойност на сделките за годината* | | *Задължения към 31.12.* | |
|---|---|---|---|---|
| ***Покупки от свързани лица*** | ***2016*** | ***2015*** | ***2016*** | ***2015*** |
| | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** | ***BGN '000*** |
| ***Асоциирани дружества*** | - | - | - | - |
| ***Дружества под общ контрол*** | 545 | 591 | 272 | 165 |
| ***Общо*** | **545** | **591** | **272** | **165** |

Неуредените към 31.12.2016 г. търговски вземания и задължения са левови и в щатски долари и необезпечени. За тези разчети няма издадени от или към дружеството гаранции. В края на всяка година дружеството прави оценка на финансовото състояние

на свързаните лица и пазара, на който работят, за да прецени необходимостта от обезценка на вземанията си от тях. За 2016 г. дружеството не е отчитало обезценка на вземанията от свързани лица (2016 г.: няма).

През 2016 г. дружеството не е изплащало възнаграждения на ключовия управленски персонал. (2015 г.: няма).

## 21. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове: пазарен 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 на 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.

*Валутен риск*

Дружеството е изложено на значителен валутен риск, защото голяма част от неговите операции и сделки са деноминирани в щатски долари.

| | 2016<br>USD<br>'000 | 2015<br>USD<br>'000 |
|---|---|---|
| **Финансови активи** | | |
| Вземания от свързани лица | 118 | 99 |
| Парични средства | 142 | 3 |
| **Общо финансови активи** | **260** | **102** |
| **Финансови пасиви** | | |
| Други финансови пасиви | - | - |
| **Общо финансови пасиви** | - | - |

Дружеството е основно с експозиция към щатския долар. Ефектът от чувствителността към нивото на валутния курс при 10% увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар и спрямо другите валутни експозиции на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини е измерен и представен като влияние върху печалбата или загубата и върху собствения капитал.

| | | USD | |
|---|---|---|---|
| | | **2016** | **2015** |
| Промяна на валутния курс на USD | | **BGN '000** | **BGN '000** |
| +10% | Финансов резултат | 37 | 18 |
| +10% | Собствен капитал | 37 | 18 |
| -10% | Финансов резултат | (37) | (18) |
| -10% | Собствен капитал | (37) | (18) |

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2016 г. би бил увеличение с 37 х.лв. (5 %) (2015 г.: 18 х.лв. - 4%). Същият стойностен ефект би имало и върху собствения капитал. Най-голямо влияние върху чувствителността за 2016 г. оказват паричните средства.

При намаление с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по – горе резултат при увеличението.

Ръководството е на мнение, че посочения по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансова структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през годината.

*Лихвен риск*

Основните лихвоносни активи на дружеството са паричните средства по банкови сметки и паричните еквиваленти. Приходите от лихви по банкови сметки са зависими от промените в пазарните лихвени равнища.

Текущият контрол за лихвоносните активи се изпълнява от изпълнителния директор 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 пасиви, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

*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.

Максималната изложеност на кредитен риск от търговските вземания и вземанията от свързани лица към 31.12.2016 г. е 220 х.лв. (31.12.2015 г.: 179 х.лв.). Просрочени финансови активи към 31.12.2016 г. няма (31.12.2015 г. няма).

*Ликвиден риск*

Ликвиден риск е рискът, че предприятието ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви, които се уреждат чрез доставка на парични средства или друг финансов актив. Дружеството 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 линии, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между падежите на активите и пасивите на дружеството. Дружеството обичайно поддържа наличност от парични средства в размер над 600 х.лв. и то не привлича кредитни средства от необходимите за финансиране на дейността си.

Анализ на падежите на недеривативни финансови пасиви

Таблицата по-долу е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

| **31 декември 2016 г.** | **До 1 м. BGN '000** | **от 1 до 3 м. BGN '000** | **от 3 м. до 1 г. BGN '000** | **над 1 г. BGN '000** |
|---|---|---|---|---|
| **Финансови пасиви** | | | | |
| Задължения към доставчици | 33 | - | - | - |
| Задължения към свързани лица | 272 | - | - | - |
| **Общо финансови пасиви** | **305** | **-** | **-** | **-** |

| **31 декември 2015 г.** | **До 1 м. BGN '000** | **от 1 до 3 м. BGN '000** | **от 3 м. до 1 г. BGN '000** | **над 1 г. BGN '000** |
|---|---|---|---|---|
| **Финансови пасиви** | | | | |
| Задължения към доставчици | 25 | - | - | - |
| Задължения към свързани лица | 165 | - | - | - |
| **Общо финансови пасиви** | **190** | **-** | **-** | **-** |

Анализ на падежите на финансови активи, които се държат с цел управление на ликвидния риск

| 31 декември 2016 г. | До 1 м. BGN '000 | от 1 до 3 м. BGN '000 | от 3 м. до 1 г. BGN '000 | над 1 г. BGN '000 |
|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | | | | |
| Вземания от свързани лица | 220 | - | - | - |
| Търговски и други вземания | 3 | - | - | - |
| Парични средства и парични еквиваленти | 954 | 199 | 105 | - |
| **Общо финансови активи** | 1 177 | 199 | 105 | - |

| 31 декември 2015 г. | До 1 м. BGN '000 | от 1 до 3 м. BGN '000 | от 3 м. до 1 г. BGN '000 | над 1 г. BGN '000 |
|---|---|---|---|---|
| **Финансови активи** | | | | |
| Вземания от свързани лица | 179 | - | - | - |
| Търговски и други вземания | 8 | - | - | - |
| Парични средства и парични еквиваленти | 760 | 105 | 218 | - |
| **Общо финансови активи** | 947 | 105 | 218 | - |

***Справедливи стойности***

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден в честна сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Притежаваните от дружеството финансови активи и пасиви са основно краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения), поради което се приема, че балансовата им стойност е приблизително равна на тяхната справедлива стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

## 22. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да намали цената на капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

През 2016 г. стратегията на ръководството на дружеството е да не използва заемни средства, което обуславя съотношението на задлъжнялост да е нула %. (2015 г.: нула)

## 23. АНГАЖИМЕНТИ ПО ДОГОВОР ЗА ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

Дружеството наема недвижим имот по договор за оперативен лизинг. Договорът е за срок от 1 година и е с фиксирани месечни вноски.

| | *2016 BGN'000* | *2015 BGN'000* |
|---|---|---|
| Минимални лизингови плащания по оперативен лизинг, признати като разход през периода | 15 | 14 |

## 24. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

***Данъчни 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. Ръководството на Дружеството няма информация за

каквито и да са обстоятелства, които могат да доведат до потенциални данъчни задължения в значителен размер.