

дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.11. 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 фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО) в Универсален пенсионен фонд (за лицата, родени след 31.12.1959 г.), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица за работените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Краткосрочни доходи

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 персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от

дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават също като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка и признаване на сумата на разходите 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 за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни 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 отчета за финансовото състояние. Поради незначителния размер на този разход дружеството не е назначило актюер.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор, преди пенсиониране, определени видове обезщетения.

2.12. Лизинг

Финансов лизинг

Лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя, като се представя като транспортни средства под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение

финансовия разход (лихвата) и приспадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за всеобхватния доход като финансови разходи (лихва) на база ефективен лихвен процент.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива.

2.13. Дружествен капитал и резерви

Форуком и компания ООД, като 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. Съдружниците отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие в производството по ликвидация и несъстоятелност.

2.14. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2015 г. е 10 % (2014 г. : 10%).

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

2.15. Определяне на справедлива стойност

Определяне на справедлива стойност на финансови инструменти

а) финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност във финансовия отчет

Притежаваните от дружеството ценни книжа на разположение за продажба се оценяват и представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Възприетата политика на оценяване предвижда определяне на средна цена между котировки „купува“ и „продава“ за последния работен ден от отчетния период (година), публикувани

от международна информационна система в областта на финансовите инструменти, като се елиминират най-високата и най-ниската котировка (екстремни стойности).

б) финансовите инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност във финансовия отчет

Дружеството категоризира финансовите инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност във финансовия отчет, но за които се изисква оповестяване на справедливата стойност в следните категории: *вземания от банки; предоставени кредити на клиенти; задължения към банки и задължения към клиенти*. Дружеството определя справедливата стойност на тези групи финансови активи и пасиви, като са използвани следните техники и предположения:

Предоставени кредити

Предоставените кредити и аванси на клиенти са представени нетно, след приспадане на начислената обезценка. Определянето на справедливата стойност на *кредитите* се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита. За обезценените кредити с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение.

2.16. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

След 360 дни закъснение обичайно се счита, че са налице индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента. Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

3. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Приходи от лихви по предоставени заеми	473	641
Лихви по банкови сметки	2	-
Ценни книжа на разположение за продажба	-	2
Общо	475	643

4. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Разходи за лихви по получени търговски заеми	197	336
Разходи за лихви по финансов лизинг	1	1
Общо	198	337

5. НЕТНИ ВАЛУТНИ РАЗЛИКИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Положителни валутни разлики	2,060	1,357
<i>в.т.ч от валутни сделки</i>	873	775
<i>ежедневни преоценки</i>	1,187	582
Отрицателни валутни разлики	1,563	728
<i>в.т.ч от валутни сделки</i>	495	226
<i>ежедневни преоценки</i>	1,068	502
Нетно	497	629

6. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Приходи от финансови операции	26	28
в т.ч. Комисионни за парични преводи "Western Union"	24	27
Годишна такса за издаване на финансова гаранции	23	17
Общо	49	45

7. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Разходи по финансови операции	3	6
Общо	3	6

8.ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

Нетните загуби за обезценка и несъбираемост на кредити, включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Начислена обезценка на кредити	91	-
Отписани вземания	-	84
	91	84

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Текущи възнаграждения	332	330
Вноски по социалното осигуряване	17	16
Общо	349	346

10. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи включват:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Разходи за външни услуги	52	59
<i>в.т.ч. наем</i>	25	30
<i>храна и инкасо</i>	9	9
<i>поддръжка програмен продукт</i>	7	7
<i>одиторски услуги по закон</i>	4	4
<i>интернет</i>	2	2
<i>застраховки</i>	2	1
<i>други</i>	2	1
<i>съобщителни услуги</i>	1	1
<i>счетоводни услуги</i>	-	4
Разходи за материали	8	9
Разходи за амортизации	11	8
Други разходи	6	2
Общо	77	78

11. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

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

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	300	481
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	30	48
Ефект от намаление чл.92,ал.5 от ЗКПО	-	(1)
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	-	(1)
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход	30	46

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Равнение на данъчния разход/(икономия) на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат		
Счетоводна печалба за годината	306	469
Данъци върху печалбата – 10% (2014 г.: 10%)	30	47
Ефект от намаление чл.92,ал.5 от ЗКПО	-	(1)
От непризнати суми по данъчна декларация		
Свързани с намаления - 12 хил.лв. (2014 г.: 8 хил.лв.)	(1)	(1)
Свързани с увеличения - 12 хил.лв. (2014 г.: 8 хил.лв.)	1	1
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетени в Отчета за всеобхватния доход	30	46

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Парични средства в брой	1,464	1,880
в.т.ч. лева	412	1,357
валута	1,052	523
Разплащателни сметки	267	219
в.т.ч. лева	227	208
валута	40	11
Налични средства във финансова институция	330	289
Общо	2,061	2,388

13. ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Вземанията по предоставени заеми включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Главници	2012	2,282
Лихви	485	404
Общо	2,497	2,686

14. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Ценните книжа на разположение за продажба представляват корпоративни акции, тързувани на БФБ.

15. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания включват:

	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Просрочени заеми	268	-
Обезценка на просрочени заем	(80)	-
Съдебни вземания	7	76
Обезценка на съдебни вземания	(7)	(71)
Вземания от клиенти	20	29
Други вземания	42	90
Общо	250	124

16. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Име на дружеството	Местонахождение на регистрация	Балансова стойност участие 31.12.2015 BGN '000	% на участие	Балансова стойност участие 31.12.2014 BGN '000	% на участие
Загора Финакорп АД	България	490	49.00	490	49.00
Общо		490		490	

Предметът на дейност на Загора финакорп АД е - сделки с ценни книжа за собствена или за чужда сметка на територията на Република България и в чужбина, посредничество за сключване на такива сделки, поемане на емисии на ценни книжа, управление на индивидуални портфейли от ценни книжа и/или пари, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове, държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция /попечителска дейност/, инвестиционни консултации относно ценни книжа, консултации и анализи на дружества относно финансиране на дейността им, капиталовата им структура, промишлената стратегия и свързаните с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на

дружества и сделки с придобиване на предприятия, изготвяне на проспекти за публично предлагане на ценни книжа, представителство на притежателите на ценни книжа пред емитента на ценни книжа и на общи събрания на притежателите на ценни книжа, предоставяне на небанкови заеми за покупка на ценни книжа и заемане на ценни книжа при условия и ред, определени с наредба, търговия на неофициален пазар на ценни книжа, сделки с чуждестранни средства за плащане

17. ТРАНСПОРТНИ СРЕДСТВА И ОБОРУДВАНЕ

	Оборудване		Транспортни средства		Общо	
	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Отчетна стойност						
Салдо на 1 януари	5	5	43	-	48	5
Придобити	-	-	-	43	-	43
Излезли	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	5	5	43	43	48	48
Натрупана амортизация						
Салдо на 1 януари	4	1	5	-	9	1
Начислена амортизация за периода	1	3	10	5	11	8
Отписана амортизация	-	-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември	5	4	15	5	21	9
Балансова стойност на 31 декември	-	1	28	38	28	39
Балансова стойност на 1 януари	4	4	38	-	4	4

18. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	Временна разлика 31.12.2015	Данък 31.12.2015	Временна разлика 31.12.2014	Данък 31.12.2014
Начисления за неизплатени доходи на местни физически лица	33	3	39	4
Общо активи по отсрочени данъци		3		4

Движението в отсрочените данъчни активи е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2015 BGN '000</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2015 BGN '000</i>
Начисления за неизплатени доходи на местни физически лица	4	(1)	3
Общо	4	(1)	3

<i>Отсрочени данъчни активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2014 BGN '000</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината BGN '000</i>	<i>Салдо на 31 декември 2014 BGN '000</i>
Начисления за неизплатени доходи на местни физически лица	2	2	4
Общо	2	2	4

19. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Задълженията по получени заеми включват:

	<i>31.12.2015 BGN '000</i>	<i>31.12.2014 BGN '000</i>
Главници	1,783	1,890
Лихви	105	89
Общо	1,888	1,979

20. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.12.2015 BGN '000</i>	<i>31.12.2014 BGN '000</i>
Задължения по финансов лизинг	17	29
Задължения към персонала	25	25
Задължения за осигурителни вноски	2	2
Корпоративен данък	4	13
ДДФЛ	3	3
Данък при източника	1	1
Получени аванси	3	18
Други	1	2
Общо	56	93

Включените в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015г. задължения по финансов лизинг са по договори за придобиване на транспортни средства. Те са представен нетно от дължимите лихви и са както следва:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Срок</i>		
До една година	11	11
Над една година	6	18
Общо	17	29

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Срок</i>		
До една година	12	12
Над една година	7	19
	19	31
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(2)	(2)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	17	29

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите след 31 декември 2015 г. плащания, нетно от дължимата лихва. Съответно, дължимите в рамките на следващите 12 месеца лизингови вноски са представени в отчета за финансово състояние като краткосрочна част на задължения по финансов лизинг, нетно от дължимата лихва.

21. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен капитал	2,500	2,500
Резерви	2,758	2,335
Печалба за годината	276	423
Общо	5,534	5,258

Резервите в размер на 2,758 хил.лв. (2014 г.: 2,335 хил.лв.) са формирани от разпределение на печалбата от минали години.

22. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Надежда Славилева Лилянова	70 % собственост от капитала на дружеството
Даниел Руменов Гаргов	30 % собственост от капитала на дружеството

<i>Асоциирани дружества</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Загора Финакорп АД	49.00% собственост от капитала на дружеството

Предприятия, собственост на съдружниците и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества):

Арпезос Бус ООД	Какао – 2015 ООД	Тиваинвест ООД
Арпезос Бус 2000 АД	Карадере АД	Тракофин ООД
ББТ Проджектс АД	Клинър ООД	Факт инвестмънт ДЗЗД
Вариант 2000 ООД	Крес 98 ООД	Фикс ЕООД
Вариант 2001 ООД	Кърджали Филм ЕООД	Финакорп ООД
Венера Инвест ООД	Кърджали Филм 98 ООД	Финакорп 2005 ООД
Виктори Проджектс ЕООД	Лендфил АД	Форуком АД
Вит ООД	Лизинг-Такси ООД	Форуком фонд имоти АДСИЦ
Еврофин ООД	Мони Мес ЕООД	Футура пропъртис ДЗЗД
Е.Г. - Кърджали ООД	Надеж ООД	Хасково Басура ДЗЗД
Еко - Нео Груп АД	Пазари ЕООД	Хасково Филм ООД
Еко -Титан Груп АД	Ред инвест АД	Хепи фън – 1 ООД
Еко Традекс Груп АД	Селекта инвест ООД	Хлебна Промисленост АД
Загора Финакорп АД	Скадарлия 2000 ООД	Янтра Транспорт АД
Инвестком ЕООД	Терес Директ ООД	
БКС – Димитровград – Консорциум АД		
Каролина Делта Инвестмънт България ЕООД		

Открити разчети със свързани лица

Вземанията от свързани лица към 31 декември включват предоставени заеми:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
До 1 година		
Предоставени заеми		
Други свързани лица	1,691	3,238
в т.ч. главница	674	2,477
лихва	1,017	761
Над 1 година		
Други свързани лица	3,006	827
в т.ч. главница	3,006	827
Общо	4,697	4,065

Задълженията към свързани лица към 31 декември включват получени заеми:

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
До 1 година		
Получени заеми		
Други свързани лица	1,064	373
в т.ч. главница	805	201
лихва	259	172
Търговски задължения		
Други свързани лица	229	222
Над 1 година		
Получени заеми		
Други свързани лица	1,275	1,887
в т.ч. главница	1,275	1,887
Общо	2,568	2,482

Ценни книжа, на разположение за продажба на свързани лица включват акции та друго свързано дружество на стойност 12 хил.лв (2014г.: 9 хил.лв.)

Сделки със свързани лица

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Приходи от лихви	341	424
Разходи за лихви	(124)	(226)

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на дружеството включват възнаграждения, които през 2015 г. възлизат на 240 хил.лв. (2014 г.: 240 хил.лв.).

Съставът на ключовия персонал е оповестен в *Приложение № 1*.

23. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска се осъществява текущо от ръководството на дружеството. Последното е приело основни принципи за общото управление на финансовия риск и за управление на отделните специфични рискове, като валутен, лихвен, кредитен и ликвиден при използването на недеривативни инструменти.

а) Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни валути. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите сделки, по признатите валутни активи и пасиви.

Валутен анализ

31 декември 2015г.	EUR	USD	GBP	CHF	TRL	DKK	NOK	SEK	BGN	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи										
Парични средства и парични еквиваленти	607	564	46	7	107	65	1	20	644	2,061
Вземания и други активи	77	-	-	-	-	-	-	-	7,384	7,461
	684	564	46	7	107	65	1	20	8,028	9,522
Финансови пасиви										
Заеми	1,674	309	-	-	-	-	-	-	2,243	4,226
Други задължения	17	-	-	-	-	-	-	-	234	251
	1,691	309	-	-	-	-	-	-	2,477	4,477
31 декември 2014г.										
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи										
Парични средства и парични еквиваленти	243	361	106	12	49	24	9	15	1,569	2,388
Вземания и други активи	82	-	-	-	-	-	-	-	6,804	6,886
	325	361	106	12	49	24	9	15	8,373	9,274
Финансови пасиви										
Заеми	1,766	385	-	-	-	-	-	-	2,088	4,239
Други задължения	29	-	-	-	-	-	-	-	225	254
	1,795	385	-	-	-	-	-	-	2,313	4,493

б) Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски, кредитни и други краткосрочни вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните 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.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност.

в) 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.

г) Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло Дружеството няма значителни лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и еквиваленти.

Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни заеми. Те са обичайно с постоянен лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвения риск паричните му потоци.

Дружеството управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент, избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

24. УСЛОВНИ ВЗЕМАНИЯ

Дружеството предоставя гаранции, с цел гарантиране за изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до една година.

Характер на инструментите и кредитен риск

Тези ангажименти с условен характер са носители на задбалансов кредитен риск, тъй като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета

за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване.

При възникване условия за активиране на издадена гаранция Дружеството преценява възможността за регресно вземане към контрагента и евентуално реализиране на предоставените обезпечения.

Договори за наем - оперативен лизинг

Обмените бюра на дружеството са наети под наем. Договорите за наем, които финансовата институция е сключила обикновено са за срок от една година, след което при липса на уведомление между страните, се удължава за още една година.

Към 31.12.2015 г. са издадени гаранции, както следва:

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Други свързани дружества	8	304
Други дружества	263	2,160
Общо	271	2,464