Доклад на независимия одитор
Годишен доклад за дейността
Финансов отчет

Източно речно параходство ЕООД

31 декември 2015 г.

ИЗТОЧНО
РЕЧНО ПАРАХОДСТВО

ДОКЛАД ЗА ПРЕГЛЕД

До: Едноличният собственик на
„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
Гр. Силистра

Въведение

Извърших преглед на приложения финансов отчет на **„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД** към 31 декември 2015 г. включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация. Отговорността за изготвянето на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС се носи от ръководството на дружеството. Моята отговорност се свежда до изразяване на заключение върху настоящата финансова информация, основаващо се на извършения от мен преглед.

Обхват на прегледа

Извърших прегледа в съответствие с професионалните изисквания на Международен стандарт за ангажименти за преглед 2400 „Ангажименти за преглед на финансови отчети". Този стандарт налага прегледът да бъде планиран и проведен така, че да получим умерена степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия. Прегледът се ограничава предимно до отправянето на проучващи запитвания към персонала на дружеството и извършването на аналитични процедури по отношение на финансовата информация, като по този начин предоставя по-ниска степен на сигурност от одита. Не съм извършила одит и съответно, не изразявам одиторско мнение.

Заключение

Въз основа на извършения от мен преглед удостоверявам, че нищо не ми е станало известно, което да ме кара да считам, че приложеният финансов отчет не дава честна и вярна представа за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2015, както и за резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС.

Регистриран одитор:

д-р Мариана Михайлова

Мариана Михайлова
ДИПЛОМИРАН ОДИТОР

Гр.София, пл. Райко Даскалов №1, вх.Б, ет.2, ап.18

29 март 2016 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Пояснения към финансовия отчет	6

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Едноличен собственик на капитала на „Източно речно параходство" ЕООД е „Дунавски индустриален парк" АД, притежаващ 12 600 дяла, представляващи 100.00% от капитала. Капиталът на дружеството е в размер на 1 260 000 лева, разпределен в 12 600 дяла с номинална стойност 100 лева. Управител на Дружеството е Пламен Ангелов.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2015 Г.

През 2015 г. Дружеството няма реализирани приходи от обичайна дейност. Като официален превозвач по фериботна линия Силистра - Кълараш, Дружеството има проблеми при експлоатацията й. Причина за това е неразбирателството между концесионера на българския терминал „Дунавски индустриален парк" АД и концесионерът от румънска страна. През месец май 2012 г. с решение на Министерски съвет, договорът за концесия на Фериботен терминал – Силистра между Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията и „Дунавски индустриален парк" АД е прекратен. В резултат на което, фериботната линия не е функционирала от 2012 г. Това рефлектира върху приходите от транспортни услуги, които предоставя дружеството.

За 2015 г. Дружеството приключва с положителен финансов резултат в размер на 33 хил. лв.

ЛИКВИДНОСТ

Анализът на вътрешната ликвидност дава възможност за определяне възможността на дружеството да посрещне своите бъдещи краткосрочни финансови задължения чрез текущи оборотни средства при минимални загуби. Следователно стойността на показателя е предпоставка за платежоспособността на предприятието.

Показатели	2015 година
1. Коефицент за обща ликвидност Текущи активи / Текущи пасиви	679.00
2. Коефицент за бърза ликвидност (Текущи активи - Материални запаси) / Текущи пасиви	679.00
3. Коефицент за абсолютна ликвидност Парични средства / Текущи пасиви	6.00

Коефицентът за обща ликвидност е един от най-рано формулираните и се смята за универсален. Това е отношението на текущите активи към текущите пасиви. Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви.

Коефицентът за бърза ликвидност е съотношението на краткотрайните активи минус материалните запаси към краткосрочните пасиви. Поради ниските стойности на материалните запаси, коефициентите за обща и бърза ликвидност са близки като стойности.

Коефициентът за абсолютна ликвидност е друг показател за оценка на вътрешната ликвидност на организацията, т.н. КЕШ коефициент. Това е съотношение между паричните средства и краткосрочните задължения и отчита способността на компанията да покрива своите задължения с наличните си парични средства.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Няма важни събития свързани с дейността на Дружеството настъпили след 31 декември 2015 г.

НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основната цел на дружеството е развитие на речните превози, извършвани – по река Дунав.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не осъществява научноизследователска и развойна дейност

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО

Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени дялове, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето:

През 2015 г. дружеството не е придобило собствени дялове.

Не е извършено прехвърляне на собствени дялове през 2015 г.

Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени дялове и частта от капитала, която те представляват:

Дружеството не притежава собствени дялове към 31.12.2015 г.

НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма клонове.

ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност

на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Общото събрание на съдружниците. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу.

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, чиито курс е фиксиран към курса на лева.

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Всички получени заеми са деноминирани в евро.

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, тъй като към 31.12.2015 г. Дружеството няма задължения към кредитни институции. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на Отчета за финансовото състояние.

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди -ежедневно и ежеседмично, както и на

базата на 30 - дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Управител:_____
/Пламен Ангелов/

„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
„East river shipping" Ltd.

09 март 2016 г.
гр. Силистра

Отчет за финансовото състояние към 31 декември

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Активи			
Нетекущи активи			
Активи по отсрочени данъци	6	2	2
Нетекущи активи		**2**	**2**
Текущи активи			
Вземания от свързани лица	17.4	669	640
Други вземания		4	3
Парични средства	8	6	2
Текущи активи		**679**	**645**
Общо активи		**681**	**647**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
„East river shipping" Ltd.

Дата: 09 март 2016 г.

Отчет за финансовото състояние към 31 декември (продължение)

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Собствен капитал			
Основен капитал	9.1	1 260	1 260
Натрупана загуба		(580)	(613)
Общо собствен капитал		**680**	**647**
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	10	1	-
Текущи пасиви		**1**	**-**
Общо пасиви		**1**	**-**
Общо собствен капитал и пасиви		**681**	**647**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
„East river shipping" Ltd.

Дата: 09 март 2016 г.

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Разходи за външни услуги	12	(2)	(2)
Разходи за персонала	11.1	(4)	(4)
Резултат от оперативна дейност		**(6)**	**(6)**
Приходи от лихви	14	40	40
Други финансови приходи /(разходи), нетно	15	(1)	-
Резултат за периода преди данъци		**33**	**34**
Разходи за данъци, нетно	16	-	(1)
Нетен резултат за периода		**33**	**33**
Общо всеобхватен доход/(загуба)		**33**	**33**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
„East river shipping" Ltd.

Дата: 09 март 2016 г.

Поясненията от страници 6 до 26 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		-	-
Плащания към доставчици		(2)	(2)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(4)	(4)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност, нетно		-	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(6)**	**(7)**
Инвестиционна дейност			
Възстановени суми по заеми		10	4
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**10**	**4**
Финансова дейност			
Нетен паричен поток от финансова дейност		**-**	**-**
Нетно увеличение/(намаление) на парични средства		**4**	**(3)**
Парични средства в началото на периода		2	5
Парични средства в края на периода	8	**6**	**2**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
„East river shipping" Ltd.

Дата: 09 март 2016 г.

Поясненията от страници 6 до 26 представляват неразделна част от финансовия отчет.

Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2015 г.	**1 260**	**(613)**	**647**
Печалба за годината до 31 декември 2015 г.	-	33	33
Общо всеобхватен доход	**-**	**33**	**33**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**1 260**	**(580)**	**680**

Всички суми са в '000 лв	Основен капитал	Натрупана печалба/ (загуба)	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2014 г.	**1 260**	**(646)**	**614**
Печалба за годината до 31 декември 2014 г.	-	33	33
Общо всеобхватен доход	**-**	**33**	**33**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**1 260**	**(613)**	**647**

Изготвил: _____
Мирослав Евлогиев

Управител: _____
Пламен Ангелов

„ИЗТОЧНО РЕЧНО ПАРАХОДСТВО" ЕООД
„East river shipping" Ltd.

Дата: 09 март 2016 г.

Пояснения към финансовия отчет

1 Обща информация

„Източно речно параходство“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, със седалище в България и адрес по съдебна регистрация гр. Силистра, Промишлена зона. Едноличен собственик на капитала е „Дунавски индустриален парк” АД.

Дружеството се управлява и представлява от управителя Пламен Димов Ангелов.

Основният предмет на дейност е речен транспорт. Настоящият финансов отчет е одобрен от управителя на дружеството на 09 март 2016 г.

Ръководството на дружеството е отговорно за съставянето на годишния финансов отчет, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние, резултатите от дейността, паричните потоци и измененията в собствения капитал на предприятието.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

Финансовият отчет към 31 декември 2015 г. (включително сравнителната информация към 31 декември 2014 г.) е одобрен и приет на 09 март 2016 г.

Финансовият отчет на Дружеството за периода, приключващ на 31 декември 2015 г., е изготвен на базата на принципа на действащо предприятие, въпреки, че в резултат на дейността си през предходните години Дружеството отчита загуби (резултатът за текущата годината е печалба в размер на 33 хил. лв., а натрупаната загуба е 580 хил. лв). Нетните активи на Дружеството към 31 декември 2015 г. са положителна величина в размер на 680 хил. лв. Паричният поток от оперативна дейност за текущия период е отрицателна величина в размер на 6 хил. лв.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет. Ръководството на Дружеството е уверено, че ще поддържа нормална дейност и в бъдеще чрез осигурено достатъчно по обем и характер финансиране,

повишаване ефективността на дейността и финансова подкрепа от дружеството-майка в случай на необходимост.

3 Промени в счетоводната политика

3.1 Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2015 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третирани като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.
Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

3.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти" в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС
Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти", като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 38 „Нематериални активи" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети" (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС
Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности" относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване" относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица" относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане" относно оповестяване на информация.

Публикувани са и следните нови стандарти и разяснения, но не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 11 „Съвместни ангажименти" (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС;
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения" и МСС 41 „Земеделие" (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС;
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС;
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети", МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

4 Счетоводна политика

4.1 Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2 Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети" (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.3 Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си

(„функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Валутният борд в България е въведен на 1 юли 1997 г. в изпълнение на препоръките на Международния Валутен Фонд (МВФ) и първоначално стойността на българския лев бе фиксирана към стойността на германската марка в съотношение 1:1. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

4.4 Приходи и разходи

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството. При замяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи.

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставяне на услуги, се признава, когато резултатът от сделката може надеждно да се оцени.

Оперативните разходи се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Получените дивиденти, с изключение на тези от инвестиции в асоциирани дружества, се признават в момента на тяхното разпределение.

Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им.

4.5 Нематериални активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва въз основа на препоръчителния подход, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Софтуер 2.0 години
- Други 6.7 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на отчета за финансовото състояние.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи свързани с определен дълготраен материален актив, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Дълготрайните материални активи придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на материалните дълготрайни активи се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Сгради 25 години
- Машини 3-10 години
- Автомобили 4 години
- Кораби 10-15 години
- Стопански инвентар 6.7 години
- Компютри 2 години
- Други 6.7 години

Избраният праг на същественост за материалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.7 Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 (ревизиран 2006 г.), правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и възнаграждения от собствеността на наетия актив.

Активът се завежда в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 или МСС 38.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи,

свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

4.8 Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти: заеми и вземания. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават на датата на уреждане.

При първоначално признаване на финансов актив Дружеството го оценява по справедливата стойност. Разходите по сделката, които могат да бъдат отнесени директно към придобиването или издаването на финансовия актив, се отнасят към стойността на финансовия актив или пасив, с изключение на финансовите активи или пасиви.

Отписването на финансов актив се извършва, когато Дружеството загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността. Тестове за обезценка се извършват към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, за да се определи дали са налице обективни доказателства за наличието на обезценка на конкретни финансови активи или групи финансови активи.

Лихвените плащания и други парични потоци, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в Отчета за паричните потоци при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар.

Заемите и вземанията последващо се оценяват по амортизируема стойност използвайки метода на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Промяна в стойността им се отразява в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода.

4.9 Материални запаси

Материалните запаси включват стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.
Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са

били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.10 Данъци върху дохода

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на отчета за финансовото състояние. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода. Всички промени в данъчните активи или пасиви са признати като елемент от разходите за данъци в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. В съответствие с изискванията на МСС 12 не се признават отсрочени данъци във връзка с репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни дружества и съвместно контролирани предприятия, ако обратното проявление на тези разлики може да бъде контролирано от Дружеството и е вероятно, че обратното проявление на тези разлики няма да се случи в близко бъдеще. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

Пасиви по отсрочени временни разлики се признават в пълен размер. Активи по отсрочени временни разлики се признават само до степента, че съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби.

За определяне на размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилагат данъчни ставки, които се очаква да бъдат валидни през периода на тяхната реализация.

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в капитала.

4.11 Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обращаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.12 Собствен капитал и плащания на дивиденти

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на дяловете.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби, определени от Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.13 Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват банкови заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, се признават като финансови разходи в Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Банковите заеми са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на кредита. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в Отчета за всеобхватния доход на принципа на начислението, при използване на метода на ефективната лихва и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Задълженията по финансов лизинг се оценяват по първоначална стойност, намалена с капиталовия елемент на лизинговата вноска.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на съдружниците на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени на Общо събрание на съдружниците.

4.14 Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

4.15 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на Ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.16.

4.15.1 Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана със значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби в рамките на определените от закона срокове, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.16 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.16.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се правят съответните корекции, които да отразяват във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.16.2 Полезен живот на амортизируемите активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2015 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството.

4.16.3 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взима предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

5 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Стопански инвентар '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2015 г.	1	1
Новопридобити активи	-	-
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	**1**	**1**
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2015 г.	(1)	(1)
Отписани активи	-	-
Амортизация	-	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	**(1)**	**(1)**
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**-**	**-**

	Стопански инвентар '000 лв.	Общо '000 лв.
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2014 г.	1	1
Новопридобити активи	-	-
Отписани активи	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	**1**	**1**
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2014 г.	(1)	(1)
Отписани активи	-	-
Амортизация	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	**(1)**	**(1)**
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**-**	**-**

6 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби, и могат да бъдат представени както следва:

	2015		2014	
	Отсрочени данъчни активи '000 лв	Отсрочени данъчни пасиви '000 лв	Отсрочени данъчни активи '000 лв	Отсрочени данъчни пасиви '000 лв
Търговски и други вземания	2	-	2	-
	2	**-**	**2**	**-**

За повече информация относно разходите за данъци на Дружеството вижте пояснение 15.

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив върху загубата си за пренасяне, поради спазване на принципа на предпазливост и изискванията на МСС 12 „Данъци върху печалбата" отсрочени данъчни активи, да се признават само при очакване за достатъчни данъчни печалби в бъдещето. Ръководството на дружеството приема за правилно отсрочения актив върху загубата да бъде само оповестен. Сумата на непризнатия данъчен актив към 31 декември 2015 г. е 120 хил. лева (31 декември 2014 г.: 123 хил. лева).

7 Търговски вземания

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Търговски вземания, бруто	16	16
Обезценка	(16)	(16)
	-	**-**

Търговските вземания към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са както следва:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Рубишипс ООД	16	16
Обезценка на вземанията от Рубишипс ООД	(16)	(16)
	-	**-**

8 Парични средства

Паричните средства включват следните компоненти:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Парични средства в брой	-	1
Парични средства в банки	6	1
	6	**2**

9 Собствен капитал

9.1 Основен капитал

Основният капитал на Дружеството се състои от дялове с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Издадени и напълно платени дялове:		
- в началото на годината	1 260	1 260
- издадени и платени през годината	-	-
Дялове издадени и напълно платени към 31 декември	**1 260**	**1 260**

Едноличен собственик на капитала е:

	2015 Брой дялове	2015 %	2014 Брой дялове	2014 %
Дунавски индустриален парк АД	12 600	100	12 600	100
	12 600	**100**	**12 600**	**100**

10 Търговски задължения

Търговските задължения към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са както следва:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Рубишипс ООД	1	-
	1	**-**

11 Персонал

11.1 Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Разходи за заплати	(4)	(4)
Разходи за персонал	**(4)**	**(4)**

11.2 Задължения към персонала и осигурителни институции

Дружеството няма текущи задълженията към персонала и към осигурителни институции към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г.

12 Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Одиторски услуги	(1)	-
Разходи за телефон	-	(2)
Други	(1)	-
	(2)	**(2)**

13 Приходи от лихви и разходи за лихви

Следните суми са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Приходи от лихви, свързани с:		
- междуфирмени депозити	40	40
Приходи от лихви	**40**	**40**

14 Други финансови приходи/ (разходи), нетно

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Банкови такси и комисионни	(1)	-
	(1)	**-**

15 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2014 г.: 10%) и действително признатите данъчни разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход могат да бъдат равнени както следва:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Печалба/ (загуба) за периода преди данъци	33	33
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван приход от/ (разход за) данък	**(3)**	**(3)**
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:		
Увеличения на финансовия резултат за данъчни цели	-	-
Корекции за разходи, непризнати за данъчни цели:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	3	3

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Текущ разход за данък	**-**	**-**
Възникване и обратно проявление на временни разлики	**-**	**-**

Вижте Пояснение 6 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

16 Сделки със свързани лица

Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

16.1 Сделки със свързани лица

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви – Алфа Финанс Холдинг АД	28	28

16.2 Сделки със собственици

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви – Дунавски индустриален парк АД	12	12

16.3 Сделки с ключов управленски персонал

Ключовия управленски персонал на Дружеството включва членовете на съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	(4)	(4)
Общо краткосрочни възнаграждения	**(4)**	**(4)**

16.4 Салда към края на годината

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Вземания от:		
- свързани предприятия в групата		
Алфа финанс холдинг АД	484	456
Джермин България ЕАД	-	1

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Дунавски индустриален парк АД	185	183
	668	**640**

17 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството, в сътрудничество с Едноличния собственик. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изброени по-долу. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 18.5.

17.1 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, чиито курс е фиксиран към курса на лева. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева. Всички получени заеми са деноминирани в евро.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към датата на отчета за финансовото състояние, са както следва:

	2015 '000 евро	2014 '000 евро
Номинални стойности		
Финансови активи	669	640
Финансови пасиви	(1)	-
Излагане на краткосрочен риск	**668**	**640**
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	-	-
Излагане на дългосрочен риск	**-**	**-**

17.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните

лихвени проценти по банкови заеми, тъй като към 31 декември 2015 г. няма задължения към кредитни институции. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти, каквито са били и в предходната година.

17.3 Кредитен риск

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета за финансовото състояние, както е посочено по-долу:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Пари и парични средства	6	2
Кредити и вземания	669	640
	675	**642**

Дружеството редовно следи за неизпълнение на задълженията на клиентите и на други контрагенти към Дружеството, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или отчети на клиентите и други контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно парични средства и други краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

17.4 Ликвиден риск

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 – дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Дружеството държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер и продажба на дългосрочни финансови активи.

Към 31 декември 2015 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2015 г.	Краткосрочни	Дългосрочни	
	До 1 година '000 лв	От 1 до 5 години '000 лв	Над 5 години '000 лв
Задължения към доставчици	1	-	-
	1	**-**	**-**

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, например брутните кредитни ангажименти и брутните задължения по финансов лизинг (преди изваждане на финансовите разходи). Тези недисконтирани парични потоци се различават от стойността, включена в отчета за финансовото състояние, защото стойностите в отчета за финансовото състояние се базират на дисконтирани парични потоци.

Стойностите на търговските и други задължения са равни на преносната стойност, посочена в отчета за финансовото състояние, тъй като ефектът от дисконтиране е незначителен.

17.5 Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да представени в следните категории:

	2015 '000 лв	2014 '000 лв
Краткосрочни активи		
Вземания от свързани лица	669	640
Пари и парични средства	6	2
	675	**642**
Краткосрочни пасиви		
Търговски и други задължения	1	-
	1	**-**

18 Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собственика, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

19 Събития след датата на отчета

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението от ръководството за публикуването на финансовия отчет – 09 март 2016 г.