

25. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31.03.2016 '000 лв.	31.03.2015 '000 лв.	31.03.2014 '000 лв.
Текущи активи				
Кредити и вземания:				
Търговски вземания	8	1 308	1 237	752
Други вземания	10	1 851	1 784	1 802
Пари и парични еквиваленти	11	1 814	2 705	5 252
Общо текущи финансови активи		4 973	5 726	7 806
Общо финансови активи		4 973	5 726	7 806
Финансови пасиви				
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Текущи пасиви				
Търговски задължения	14	324	338	581
Други задължения	16	582	400	357
Общо текущи финансови пасиви		906	738	938
Общо финансови пасиви		906	738	938

Вижте пояснение 3.12 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 29.

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 28. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

26.1. Анализ на пазарния риск

26.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Транзакциите на Дружеството в чуждестранна валута се извършват главно в евро и затова не излагат Дружеството на съществен валутен риск. Дружеството е предоставило депозити на финансови институции в същата чуждестранна валута – евро. Поради това Дружеството е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс. Чувствителност на финансови инструменти към валутен риск е както следва:

31 март 2016 г.

	Излагане на краткосрочен риск '000 лв.	Излагане на дългосрочен риск '000 лв.
Текущи активи		
Парични средства - предоставени депозити	1 480	-
Парични средства в брой и банки	19	-
Финансови пасиви		
Задължения към контрагенти	(34)	-
Общо излагане на риск	1 465	-
Ефект на изменение на валутните курсове		
Увеличение с 1%	15	-
Намаление с 1%	(15)	-

31 март 2015 г.

	Излагане на краткосрочен риск '000 лв.	Излагане на дългосрочен риск '000 лв.
Текущи активи		
Парични средства – предоставени депозити	1 935	-
Парични средства – в брой и банки	146	-
Финансови пасиви		
Задължения към контрагенти	(20)	-
Общо излагане на риск	2 061	-
Ефект на изменение на валутните курсове		
Увеличение с 1%	21	-
Намаление с 1%	(21)	-

31 март 2014 г.

	Излагане на краткосрочен риск '000 лв.	Излагане на дългосрочен риск '000 лв.
Текущи активи		
Парични средства – предоставени депозити	2 362	-
Парични средства – в брой и банки	305	-
Финансови пасиви		
Търговски и други задължения	(45)	-
Общо излагане на риск	2 622	-
Ефект на изменение на валутните курсове		
Увеличение с 1%	27	-
Намаление с 1%	(27)	-

26.1.2. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните депозити, предоставени от Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Предоставените депозити, както са описани в бележка 13, включват депозити с твърд лихвен процент и поради това Дружеството не е изложено на лихвен риск. Към 31 март 2016 г., 31 март 2015 г. и 31 март 2014 г. Дружеството поддържа съществени наличности по разплащателни сметки. Чувствителност на финансови инструменти към лихвен риск:

31 март 2015 г.

	Излагане на краткосрочен риск '000 лв.	Излагане на дългосрочен риск '000 лв.
Текущи активи		
Парични средства в банки по разплащателни сметки	268	-
Общо излагане на риск	268	-
Ефект на изменение на размера на лихвата		
Увеличение с 1%	3	-
Намаление с 1%	(3)	-

31 март 2014 г.

	Излагане на краткосрочен риск '000 лв.	Излагане на дългосрочен риск '000 лв.
Текущи активи		
Парични средства в банки по разплащателни сметки	509	-
Общо излагане на риск	509	-
Ефект на изменение на размера на лихвата		
Увеличение с 1%	5	-
Намаление с 1%	(5)	-

31 март 2013 г.

Излагане на краткосрочен риск	Излагане на дългосрочен риск
----------------------------------	---------------------------------

Парични сметки в банки по разплащателни сметки	'000 лв.	'000 лв.
Общо облагане на риск	1 308	1 308
Ефект на изменение на размера на лихвата		
Увеличение с 1 %	13	
Намаление с 1 %	(13)	

26.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например при възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Пояснение	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014
Групи финансови активи – балансови стойности	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи активи			
Кредити и вземания:			
Търговски вземания	10	1 816	1 699
Други вземания	12	1 851	1 784
Пари и парични еквиваленти	13	1 814	2 705
Общо текущи финансови активи	5 481	6 188	8 263
Балансова стойност към 31 декември:	5 481	6 188	8 263

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка. Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки. Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

26.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - 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. Към 31 март 2016 г., 31 март 2015 г. и 31 март 2014 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 март 2016 г.

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Текущи пасиви				
Търговски задължения	324	324	-	-
Други задължения	1	1	-	-
Общо текущи финансови пасиви	325	325	-	-
Общо финансови пасиви	325	325	-	-

31 март 2015 г.

Текущи

Нетекущи

	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Текущи пасиви				
Търговски задължения	338	338	-	-
Други задължения	1	1	-	-
Общо текущи финансови пасиви	339	339	-	-
Общо финансови пасиви	339	339	-	-

31 март 2014 г.

	До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:				
Текущи пасиви				
Търговски задължения	557	-	-	-
Други задължения	4	-	-	-
Общо текущи финансови пасиви	561	561	-	-
Общо финансови пасиви	561	561	-	-

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

27. 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 собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние, и намалени с хеджирания на парични потоци, признати в другия всеобхватен доход. Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотека или залог върху имуществото на Дружеството. Тъй като дружеството няма субординиран дълг и не използва хеджиращи инструменти то сумата на коригирания му капитал е равна на сумата на капитала.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	31.03.2016 '000 лв.	31.03.2015 '000 лв.	31.03.2014 '000 лв.
Собствен капитал	187 505	191 850	199 160
Дълг и задължение	2 581	2 170	2 186
- Пари и парични еквиваленти	1 814	2 705	5 252
Нетен дълг	(544)	3110	(2 456)
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:0.004	1:(0.003)	1:(0.015)

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

28. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му.