



Ризърв Кепитал Мениджмънт ЕООД

Междинен Финансов Отчет
към 30.09.2016 г.
неодитиран

София '2016

РИЗЪРВ КЕПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

за период, завършващ на 30 септември 2016 г.

	Приложение №	30 септември 2016 г. BGN'000	31 декември 2015 г. BGN'000
АКТИВИ			
Текущи активи:			
Парични средства и парични еквиваленти	4	4	1
Сума на текущите активи		4	1
ОБЩО АКТИВИ		4	1
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал		5	5
Натрупана печалба/загуба/		(2)	(6)
Общо собствен капитал	5	3	(1)
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения			1
Задължения към персонала и осиг. Институции		1	1
Сума на текущите пасиви	6	1	2
Общо пасиви		1	2
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		4	1

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с поясненията към него, представляващи неразделна част от междинния финансов отчет, представени в приложения от 1 до 15 на съответните страници.

дата: 17,10,2016

Управител:
Иван Атанасов Димов



Съставител:
Лилия Стоянова за Тали Консулт ООД



РИЗЪРВ КЕПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД

**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

за период, завършващ на 30 септември 2016 г.

	Приложение №	30 септември		30 септември	
		2016г	BGN'000	2015г	BGN'000
Приходи от услуги	7		26		22
Общо приходи:			26		22
Разходи за външни услуги	8		(17)		(18)
Разходи за персонала и осигуровки	9		(5)		(4)
Резултат от оперативна дейност			4		0
Печалба (загуба) преди облагане с данъци			4		0
Нетна печалба/ (загуба) за периода			4		0
Сума на всеобхватния доход за периода			4		0

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с поясненията към него, представляващи неразделна част от междиния финансов отчет, представени в приложенията от 1 до 15 на съответните страници.

дата: 17.10.2016

Управител:

Иван Атанасов Димов



Съставител:

Лилия Стоянова за Тали Консулт ООД



РИЗЪРВ КЕПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за период , завършващ на 30 септември 2016 г.

Пояснение	<u>Основен капитал</u>	<u>Натрупана печалба(загуба)</u>	<u>Общо собствен капитал</u>
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 01 януари 2015 г.	5	(4)	1
Загуба за годината		(2)	(2)
Сума на всеобхватния доход за периода		(6)	(6)
Салдо към 31 декември 2015г	5	(6)	(1)
Салдо на 01 януари 2016 г.	5	(6)	(1)
Печалба за периода		4	
Сума на всеобхватния доход за периода		(2)	
Собствен капитал към 30 септември 2016г.	5	(2)	3

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с поясненията към междинния финансов отчет, представени в приложения от 1 до 15, на съответните страници.

дата:17.10.2016 г.

Управител:
Иван Атанасов Димов



Съставител:
Лилия Стоянова за Тали Консулт ООД

РИЗЪРВ КЕПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за период, завършващ на 30 септември 2016 г.

	Приложение №	30 септември 2016 BGN'000	30 септември 2015 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от свързани лица		26	29
Плащания на доставчици		(18)	(21)
Плащания на персонала и осигурителни институции		(5)	(5)
Платени данъци(без данъци върху печалбата)			(3)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		3	0
Нетно увеличение /(намаление) на паричните средства		3	0
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		1	1
Парични средства и парични еквиваленти към 30 юни	4	4	1

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с поясненията към него, представляващи неразделна част от междиния финансов отчет, представени в приложения от 1 до 15 на съответните страници.

дата: 17,10,2016 г.

Управител:
Иван Атанасов Димов



Съставител:

Лилия Стоянова за Тали Консулт ООД



Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

„Ризърв Кепитал Мениджмънт” е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено на 18.12.2012 г. и регистрирано в Агенция по вписванията на 02.01.2013 г. с ЕИК:202377404. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София 1408, район Триадица, бул. Витоша No 139, вх.А, ет.2, ап.б.

Основната дейност на „Ризърв Кепитал Мениджмънт” ЕООД се състои в извършване на дейност като обслужващо дружество на дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел; обслужване на придобитите от дружества със специална инвестиционна цел вземания, воденето и съхраняването на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, извършване на други необходими дейности по обслужване на дейността на дружества със специална инвестиционна цел, както и всякакви други сделки, незабранени от закона, при спазване на съответните регистрационни, лицензионни и други изисквания.

Дружеството се управлява от Иван Атанасов Димов.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Ризърв Кепитал” АДСИЦ.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО(КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти(КМСС),които са приети от Комисията на Европейския съюз и са приложими в Република България.

За текущата финансова година започваща на 1 януари 2016 г. Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. Нови стандарти ,изменения и разяснения към вече съществуващи стандарти, които са публикувани, но не са влезли в сила за финансова година започваща на 1 януари 2016 год. не се прилагат от по- ранна дата, от Дружеството.

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

Дружеството води своите отчетни регистри в български лев (BGN), който приема като негова функционална и отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева (BGN'000), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за: текущо начисляване, предимство на съдържанието пред формата, предпазливост, съпоставимост на приходите и разходите, последователност на представянето. 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.

Всяка съществена група от сходни статии е представена отделно във финансовия отчет. Не са компенсирани активи и пасиви, с изключение на изрично разрешените от МСФО и както е пояснено, където е необходимо.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

3.2. Действащо предприятие

Принципът - предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно този принцип, предприятието обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на предприятието да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до дванадесетте месеца от края на отчетния период.

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, Управленския орган 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.

3.3. Представяне на финансовия отчет

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет съгласно изискванията на МСС 34 Междинно финансово отчитане.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при

уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

3.5. Отчитане по сегменти

Дружеството развива дейност само в един икономически сектор поради правните ограничения и целта, за която е създадено. Поради тези причини няма да бъде показана информация за различни сектори.

3.6. Приходи

Основните приходи на Дружеството са свързани с предоставяне на услуги като обслужващо дружество на дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

3.7. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

3.8. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се 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.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

3.8.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” или „Други финансови позиции”, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи”.

Финансовите инструменти притежавани от Дружеството представляват:

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”.

3.8.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви се признават, 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, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

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

Дивидентите, платими на акционерите, се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

3.9. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, краткосрочни и безсрочни депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.10. Собствен капитал

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове и натрупаната печалба/загуба, като така се формира текущия финансов резултат.

3.11. 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 ресурс 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. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

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

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3.12. 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.

3.12.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба.

За да определи стойността в употреба, 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 прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства включват следните елементи:

	30.09.2016	31.12.2015
	BGN'000	BGN'000
Парични средства в банки и в брой в:		
- Парични средства по разплащателна сметка	4	1
Пари и парични еквиваленти	4	1

5. Собствен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството е в размер на 5 000 лева, разпределен в 500 дружествени дяла всеки с номинална стойност в размер на 10 лв.

	30.09.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Основен капитал	5	5
Натрупана печалба/ загуба от минали години	(6)	(4)
Текуща печалба/загуба	4	(2)
Общо собствен капитал	3	(1)

6. Текущи пасиви

Текущите пасиви на дружеството се състоят от търговски задължения към контрагент и към персонала за заплата и осиг. вноски.

	30.09.2016 BGN'000	31.12.2015 BGN'000
Търговски и други задължения		1
Задължения към персонала и осиг. Институции	1	1
Сума на текущите пасиви	1	2

7. Приходи от услуги

	януари-септември 2016 BGN'000	януари-септември 2015 BGN'000
Дейност като обслужващо дружество	26	22
	26	22

8. Разходи за външни услуги

	януари-септември 2016 BGN'000	януари-септември 2015 BGN'000
Счетоводни и правни услуги	(17)	(18)
	(17)	(18)

9. Възнаграждения на персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	януари-септември 2016 BGN'000	януари-септември 2015 BGN'000
Разходи за заплати	(4)	(3)
Разходи за социални осигуровки	(1)	(1)
Разходи за персонала	(5)	(4)

10. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и ключов управленски персонал. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

За сделки със свързани лица се приемат :

- възнаграждение получено от Ризърв Кепитал АДСИЦ по договор за обслужващо дружество;
- изплатени възнаграждения на ръководен управленски персонал.

10.1. Сделки със собственика

	януари-септември 2016	януари-септември 2015
	BGN'000	BGN'000
Приходи от услуги:		
- Възнаграждение за обслужващото дружество	26	22
	26	22

11. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти, и които да не са отразени в отчета за паричните потоци.

12. Условни активи и условни пасиви

През представените отчетни периоди няма предявени правни искиове към Дружеството.

13. Категории финансови активи и пасив

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

Финансови активи	<i>Приложение</i>	30.09.2016	31.12.2015
		'000 лв.	'000 лв.
Кредити и вземания:			
Вземания от свързани лица		-	-
Пари и парични еквиваленти	4	4	1
		4	1

Вижте пояснение 3 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 14.

14. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от администрацията на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

14.1. Анализ на пазарния риск

В следствие на оперативната дейност и наличието на финасови активи 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.

14.1.1. Валутен риск

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта от инвестиции в страната.

Сделките на Дружеството се осъществяват в български лева, затова към момента Дружеството не е изложено на този риск. В бъдеще Дружеството ще се стреми да ограничава във възможно най-висока степен валутния риск, избирайки конкретни методи съобразно конкретния момент.

14.1.2. Лихвен риск

Към 30 септември 2016 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като вземанията му не са лихвоносни и не съдържат този риск.

14.1.3. Други ценови риск

Дружеството не е изложено на други ценови рискове във връзка с притежаваните финансови активи.

14.2. Анализ на кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Към момента Дружеството не е изложена на този риск. Излагането на Дружеството на кредитен риск би било ограничено до размера на балансовата стойност на притежаваните финансови активи, признати в края на отчетния период.

	30.09.2016 ‘000 лв.	31.12.2015 ‘000 лв.
Групи финансови активи- балансови стойности:		
Вземания от свързани лица	-	-
Пари и парични еквиваленти	4	1
Балансови стойности	4	1

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 са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет няма търговски вземания са с изтекъл срок на плащане, които да е трябвало да бъдат обезпечени.

14.3. 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 входящите и изходящи 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.

15. 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 собственика, като определя цената на услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението му към нетния дълг.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения /търговските и други задължения/ намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

	30.09.2016 ‘000 лв.	31.12.2015 ‘000 лв.
Собствен капитал	3	(1)
Капитал	3	(1)
Общо задължения/заеми	1	2
- Пари и парични еквиваленти	(4)	(1)
Нетен дългов капитал	(3)	1
Съотношение на задлъжнялост	(3):3	1:(1)

16. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития след края на отчетния период, които да оказват съществено влияние в имущественото и финансово състояние на Дружеството.