

**ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ ЕООД**  
**ЕИК 115147256**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА**  
**31.12.2016 г.**

**С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

23.03.2017 г. - гр. Кричим

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО**

**Едноличния собственик на**

**“Тренд Фешън Текстил” ЕООД**

**гр.Кричим**

### **Мнение**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “Тренд Фешън Текстил” ЕООД (дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г., отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2016 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

### **Основание за изразяване на мнение**

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти. Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет”. Ние сме независими от дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители, заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независим финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

### **Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие**

Обръщаме внимание на отчета за финансовото състояние и по-точно на група Натрупана загуба от финансовия отчет, в които се посочва, че дружеството има непокрита загуба в размер на 5693 хил.лв. и е отчело нетна загуба в размер на 1701 хил.лв. през годината, завършваща на 31 декември 2016 г., като към тази дата пасивите на дружеството превишават общата сума на активите с 4393 хил. лв. Като се вземат предвид тези обстоятелства и оповестените останали събития и факти в тази връзка са индикатор, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения

относно способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

#### **Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща друга информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай, че на база на работата, която сме извършили ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно Международните одиторски стандарти, по отношение на доклада за дейността ние изпълнихме и процедурите добавени към изискваните по Международните одиторски стандарти, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрирани одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители, утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 г. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството приложим в България.

На базата на извършените процедури, считаме че докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и информацията включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет съответства на финансовия отчет.

#### **Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки

счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива освен да постъпи по този начин.

### **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовия отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те самостоятелно или като съвкупност биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с Международните одиторски стандарти ние използваме професионална преценка и запазване професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама е по-висок отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;

- получаваме разбиране за вътрешния контрол имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на дружеството;

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, и на базата на получените одиторски доказателства относно това дали е налице съществена несигурност отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет, или в случай че тези оповестявания са неадекватни да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет включително оповестяванията и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

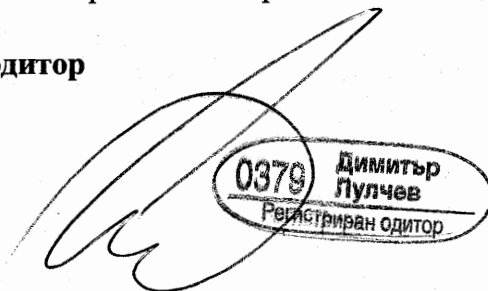
Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършения от нас одит.

**Регистриран одитор**

25 Юни 2017

гр.Пловдив

България



0379 Димитър  
Пулчев  
Регистриран одитор

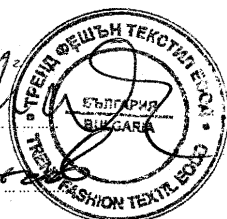
**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС**  
**ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ ЕООД**  
 към 31.12.2016 г.

| АКТИВ                                                     |                |                  | ПАСИВ                                                            |                |                  |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ                                    | Сума (хил.лв.) |                  | РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ                                           | Сума (хил.лв.) |                  |
|                                                           | Текуща година  | Предходна година |                                                                  | Текуща година  | Предходна година |
| а                                                         | 1              | 2                | а                                                                | 1              | 2                |
| <b>A. Нетекущи (дълготрайни) активи</b>                   |                |                  | <b>A. Собствен капитал</b>                                       |                |                  |
| <b>I. Нематериални активи</b>                             |                |                  | <b>I. Записан капитал</b>                                        | 1,300          | 1,300            |
| 1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни | 44             | 44               | <b>II. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:</b> |                |                  |
| <b>Общо за група I.:</b>                                  | 44             | 44               | - непокрита загуба                                               | (3,992)        | (2,363)          |
| <b>II. Дълготрайни материални активи</b>                  |                |                  | <b>Общо за група II.:</b>                                        | (3,992)        | (2,363)          |
| 1. Земи и сгради, в т. ч.:                                | 84             | 84               | <b>III. Текуща печалба (загуба)</b>                              | (1,701)        | (1,629)          |
| - земи                                                    | 84             | 84               | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A.:</b>                                        | (4,393)        | (2,692)          |
| 2. Машини, производствено оборудване и апаратура          | 295            | 381              | <b>B. Провизии и сходни задължения</b>                           |                |                  |
| 3. Съоръжения и други                                     | 135            | 118              | 1. Други провизии и сходни задължения                            | 52             | 62               |
| <b>Общо за група II.:</b>                                 | 514            | 583              | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B.:</b>                                        | 52             | 62               |
| <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A.:</b>                                 | 558            | 627              | <b>B. Задължения</b>                                             |                |                  |
| <b>B. Текущи (краткотрайни) активи</b>                    |                |                  | 1. Задължения към доставчици, в т. ч.:                           | 714            | 355              |
| <b>I. Материални запаси</b>                               |                |                  | - до 1 година                                                    | 714            | 355              |
| 1. Суровини и материали                                   | 259            | 250              | 2. Задължения към предприятия от група, в т. ч.:                 | 4,638          | 3,449            |
| 2. Незавършено производство                               | 250            | 345              | - до 1 година                                                    | 2,716          | 1,555            |
| 3. Предоставени аванси                                    |                | 20               | - над 1 година                                                   | 1,922          | 1,894            |
| <b>Общо за група I.:</b>                                  | 509            | 615              | 3. Други задължения, в т. ч.:                                    | 306            | 270              |
| <b>II. Вземания</b>                                       |                |                  | до 1 година                                                      | 306            | 270              |
| 1. Вземания от клиенти и доставчици, в т. ч.:             | 122            | 76               | към персонала, в т. ч.:                                          | 176            | 160              |
| 2. Други вземания, в т. ч.:                               | 95             | 103              | - до 1 година                                                    | 176            | 160              |
| <b>Общо за група II.:</b>                                 | 217            | 179              | осигурителни задължения, в т. ч.:                                | 68             | 63               |
| <b>III. Парични средства, в т. ч.:</b>                    |                |                  | - до 1 година                                                    | 68             | 63               |
| - в брой                                                  |                | 1                | - данъчни задължения, в т. ч.:                                   | 62             | 40               |
| - в безсрочни сметки (депозити)                           | 27             | 21               | - до 1 година                                                    | 62             | 40               |
| <b>Общо за група III.:</b>                                | 27             | 22               | <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B., в т.ч.:</b>                                | 5,658          | 4,074            |
| <b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B.:</b>                                 | 733            | 816              | - до 1 година                                                    | 3,736          | 2,180            |
| <b>B. Разходи за бъдещи периоди</b>                       | 6              | 1                | - над 1 година                                                   | 1,922          | 1,894            |
| <b>СУМА НА АКТИВА</b>                                     | 1,317          | 1,444            | <b>СУМА НА ПАСИВА</b>                                            | 1,317          | 1,444            |

Дата на съставяне: 23.03.2017 г.  
 гр. Крчим

Ръководител:  
 Кристоф Нун

Съставител:  
 Еленко Брансиславо Еленков



Заверил:  
 Димитър Анастасов Лулчев



**О Т Ч Е Т**  
**ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**  
**ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ ЕООД**

за 2016 г.

| Наименование на разходите                                                                                                | Сума /хил.лв/ |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                                                                          | текуща година | предходна година |
| 1                                                                                                                        | 2             | 3                |
| <b>А. РАЗХОДИ</b>                                                                                                        |               |                  |
| Намаление на запасите от продукция и 1 незавършено производство                                                          | 95            | 42               |
| 2 Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:                                                                 | 2,194         | 2,428            |
| а) суровини и материали                                                                                                  | 541           | 534              |
| б) външни услуги                                                                                                         | 1,653         | 1,894            |
| 3 Разходи за персонала, в т.ч.:                                                                                          | 3,136         | 3,066            |
| а) разходи за възнаграждения                                                                                             | 2,660         | 2,598            |
| б) разходи за осигуровки, в т.ч.:                                                                                        | 476           | 468              |
| 4 Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:                                                                            | 160           | 182              |
| разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни                                                                        |               |                  |
| а) материални и нематериални активи, в т.ч.:                                                                             | 160           | 182              |
| - разходи за амортизация                                                                                                 | 160           | 182              |
| 5 Други разходи, в т.ч.:                                                                                                 | 147           | 122              |
| а) балансова стойност на продадени активи                                                                                |               | 6                |
| Общо разходи за оперативната дейност                                                                                     | 5,732         | 5,840            |
| 6 Разходи от обезценка на финансови активи, включително инвещициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.: | 6             | 6                |
| - отрицателни разлики от промяна на валутни курсове                                                                      | 6             | 6                |
| Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:                                                                      |               |                  |
| 7                                                                                                                        | 68            | 54               |
| - разходи, свързани с предприятия от групи                                                                               | 60            | 46               |
| - отрицателни разлики от операции с финансови активи                                                                     | 8             | 8                |
| Общо финансови разходи                                                                                                   | 74            | 60               |
| Общо разходи за обичайната дейност                                                                                       | 5,806         | 5,900            |
| Общо разходи                                                                                                             | 5,806         | 5,900            |
| Всичко (общо разходи)                                                                                                    | 5,806         | 5,900            |

| Наименование на приходите                         | Сума /хил.лв/ |                  |
|---------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                   | текуща година | предходна година |
| 1                                                 | 2             | 3                |
| <b>Б. ПРИХОДИ</b>                                 |               |                  |
| 1 Нетни приходи от продажби в т.ч.:               | 4,090         | 4,246            |
| а) услуги                                         | 4,090         | 4,246            |
| 2 Други приходи, в т.ч.:                          | 15            | 25               |
| Общо приходи от оперативната дейност              | 4,105         | 4,271            |
| Общо приходи от обичайната дейност                | 4,105         | 4,271            |
| 3 Загуба от обичайната дейност                    | 1,701         | 1,629            |
| Общо приходи                                      | 4,105         | 4,271            |
| 4 Счетоводна загуба (общо приходи – общо разходи) | 1,701         | 1,629            |
| 5 Загуба ( ред 4 от раздел Б)                     | 1,701         | 1,629            |
| Всичко (Общо приходи + ред 5)                     | 5,806         | 5,900            |

Дата на съставяне: 23.03.2017 г.

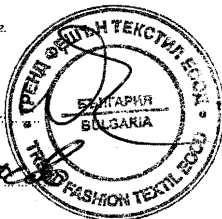
гр. Крчим

Ръководител:

Кристоф Нун

Съставител:

Еленко Браниславо Еленков



Заверил:

Димитър Ангелов Лулчев

0379

Димитър  
Лулчев

Регистриран одитор

**ОТЧЕТ**  
**ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ ЕООД**  
за 2016 г.

| Наименование на паричните потоци                                          | Текущ период |              |             | Предходен период |              |                |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------|--------------|----------------|
|                                                                           | Постъпления  | Плащания     | Нетен поток | Постъпления      | Плащания     | Нетен поток    |
| a                                                                         | 1            | 2            | 3           | 4                | 5            | 6              |
| <b>A. Парични потоци от основна дейност</b>                               |              |              |             |                  |              |                |
| 1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти                        | 5,142        | 2,184        | 2,958       | 5,072            | 3,654        | 1,418          |
| 2 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения                       | 7            | 3,085        | (3,078)     | 1                | 3,099        | (3,098)        |
| 3 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни |              |              | -           |                  | 8            | (8)            |
| 4 Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики     |              | 5            | (5)         |                  | 6            | (6)            |
| 5 Други парични потоци от основна дейност                                 | 455          | 234          | 221         | 376              | 97           | 279            |
| <b>Всичко парични потоци от основна дейност (A)</b>                       | <b>5,604</b> | <b>5,508</b> | <b>96</b>   | <b>5,449</b>     | <b>6,864</b> | <b>(1,415)</b> |
| <b>B. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                         |              |              |             |                  |              |                |
| 1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи                           |              | 91           | (91)        | 20               | 32           | (12)           |
| <b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (B)</b>                 | <b>-</b>     | <b>91</b>    | <b>(91)</b> | <b>20</b>        | <b>32</b>    | <b>(12)</b>    |
| <b>B. Парични потоци от финансова дейност</b>                             |              |              |             |                  |              |                |
| 1 Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците   |              |              | -           | 800              |              | 800            |
| 2 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми              |              |              | -           | 600              |              | 600            |
| <b>Всичко парични потоци от финансова дейност (B)</b>                     | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>-</b>    | <b>1,400</b>     | <b>-</b>     | <b>1,400</b>   |
| <b>Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+B)</b>            | <b>5,604</b> | <b>5,599</b> | <b>5</b>    | <b>6,869</b>     | <b>6,896</b> | <b>(27)</b>    |
| <b>Д. Парични средства в началото на периода</b>                          |              |              | <b>22</b>   |                  |              | <b>49</b>      |
| <b>Е. Парични средства в края на периода</b>                              |              |              | <b>27</b>   |                  |              | <b>22</b>      |

Дата на съставяне: 23.03.2017 г.

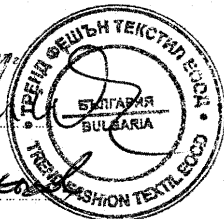
гр. Крчим

Ръководител:

Кристоф Нил

Съставител:

Еленко Браниславо Еленков



Заверил:

Димитър Ангелов Лулчев

0379

Димитър  
Лулчев

Регистриран одитор

**ОТЧЕТ**  
**ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ ЕООД**  
**за 2016 г.**

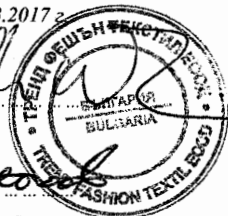
(Хил.лв)

| Показатели                                            | Записан капитал | Непокрита загуба | Текуща печалба/ загуба | Общо собствен капитал |
|-------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------|-----------------------|
| а                                                     | 1               | 2                | 3                      | 4                     |
| 1 Салдо в началото на отчетния период                 | 1,300           | (2,363)          | (1,629)                | (2,692)               |
| 2 Салдо след промени в счетоводната политика и грешки | 1,300           | (2,363)          | (1,629)                | (2,692)               |
| 3 Финансов резултат от текущия период                 |                 |                  | (1,701)                | (1,701)               |
| 4 Други изменения в собствения капитал                |                 | (1,629)          | 1,629                  | -                     |
| 5 Салдо към края на отчетния период                   | 1,300           | (3,992)          | (1,701)                | (4,393)               |
| 6 Собствен капитал към края на отчетния период        | 1,300           | (3,992)          | (1,701)                | (4,393)               |

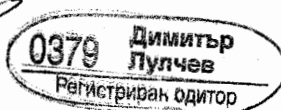
Дата на съставяне: 23.03.2017 г.  
гр. Кривина

Ръководител:  
Кристоф Нич

Съставител:  
Еленко Браниславов Еленков



Заверил: .....  
Димитър Ангелов Лулчев



**Пояснителни Приложения**  
**към Годишния Финансов Отчет на**  
**“ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ” ЕООД**  
**към 31.12.2016 година**

---

**I. Статут и предмет на дейност**

Дружеството **“ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ” ЕООД** е основано като еднолично дружество с ограничена отговорност през 1997 год. Основният капитал е 100 % собственост на Тренд Фешън Текстил ГмбХ” Австрия и възлиза на 1 300 000 лева.

Предметът на дейност на дружеството е производство на облекло и допълнения за облекло на ишлеме.

Средносписъчният състав на дружеството за 2016 г. възлиза на 281 души.

**II. Дата на одобряване на отчета**

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от ръководството на дружество на 31.03.2017.

**III.База за изготвяне на годишния финансов отчет**

**(а) Съответствие**

Финансовият отчет на Дружеството е изготвени в съответствие с Националните Счетоводни Стандарти (НСС), приети с ПМС № 46 от 21.03.2005 г., обн., ДВ, бр. 30 от 7.04.2005 г., в сила от 1.01.2005 г., изм. и доп., бр. 86 от 26.10.2007 г., изм. и доп. ДВ. бр.3 от 12 Януари 2016 г.

Ръководството на дружеството се е съобразило с всички счетоводни стандарти, които са приложими към неговата дейност.

Освен това при изготвянето на своите финансови отчети дружеството се е съобразило с всички приложими разпоредби и изисквания на българското търговско, счетоводно и данъчно законодателство.

**(б) Действащо предприятие**

Финансовият отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие. Към 31.12.2016 г. основният капитал на дружеството е 1 300 хил. лв., но поради натрупани загуби от текущия и предходен период, нетните активи на дружеството са отрицателни и възлизат на – 4 393 хил. лв. Загубата от дейността на дружеството за 2016 г. е в размер на 1 701 хил. лв. Въпреки реализираната загуба за годината, ръководството на Дружеството счита, че наличните капитал и финансиране ще бъдат адекватни на изискванията за ликвидност за 2017. Плановите на ръководството за бъдещото развитие на дружеството включват генерирането на достатъчно собствени приходи от дейността си и парични потоци, за да може то да реализира печалба и да покрива текущите си задължения.

Освен това ръководството на компанията–майка е декларирало продължаващата си финансова подкрепа за дейността на дружеството.

**(в) Консолидирани финансови отчети**

Към 31.12.2016 дружеството не притежава инвестиции в дъщерни предприятия и не изготвя консолидиран финансов отчет.

**(г) Приложима база за оценка**

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена като оценъчна база на активите и пасивите на дружеството, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви, доколкото това се изисква или позволява от приложимите счетоводни стандарти. Всички данни за 2016 и 2015 година са представени в хиляди лева, освен ако на съответното място не е посочено друго.

#### **(А) Функционална валута и валута на представяне**

Функционалната валута на дружеството е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по централния валутен курс на БНБ, валиден за деня на операцията. Всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са преизчислени в лева по заключителния курс на БНБ към 31.12.2016. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, са отнесени в отчета за всеобхватния доход

Валутата на представяне на финансовите отчети на дружеството също е българският лев.

#### **(е) Използване на оценки и преценки при съставяне на финансовите отчети**

Изготвянето на индивидуалния финансов отчет в съответствие с НСС изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добра преценка, направена от ръководството. Действителните резултати биха могли да се отличават от представените в настоящия финансов отчет.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

#### **(ж) Промени в счетоводните политики през 2016 година**

Ръководството на дружеството е направило преглед на влезите в сила от 1 януари 2016 промени в съществуващите счетоводни стандарти и не счита, че те налагат значими промени по отношение на прилаганата през текущата година счетоводна политика. Ръководството на дружеството не счита за необходимо оповестяването на променените стандарти и разяснения към тях, защото промените не се отнасят до дейността му и такова изброяване би могло да доведе до подвеждане на потребителите на информацията от годишния финансов отчет.

### **IV. Значими счетоводни политики**

Счетоводната политика е разработена с цел да осигури информация във финансовите отчети, която по своя характер е:

- уместна за вземане на информирани решения от потребителите на финансовите отчети
- надеждна, т.е. отразява икономическата същност на събитията и операциите, а не просто тяхната правна форма; е неутрална и безпристрастна; представя достоверно резултатите и финансовото състояние на предприятието; е предпазлива; е пълна във всички съществени аспекти.

Значимите счетоводни политики, представени по-долу, са прилагани последователно във всички представени периоди.

#### **4.1. Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Разходите за материали се изчисляват на принципа на средно-претеглената цена и включват разходите, свързани с придобиването на материалите, производствени разходи и други разходи, свързани с привеждането им до сегашното им място и състояние.

Незавършеното производство е оценено по стойността на фактически извършените основните производствени разходи.

#### 4.2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В дружеството е прилаган следният подход при класифициране на материалните активи като дълготрайни:

- отговарят на определението за ДМА съгласно НСС 16
- стойността на актива може надлежно да се изчисли
- дружеството очаква да получи икономически изгоди свързани с актива
- възприет е стойностен праг на същественост за новопридобити през 2016 г. активи **500** лв.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се оценяват по цена на придобиване, намалена с разходите за амортизация и натрупани разходи за обезценка.

Цената на придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване включва разходи, които се отнасят директно до придобиването на активите. Себестойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали и трудови възнаграждения, както и разходите, пряко отнасящи се до привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Когато в имоти, машини, съоръжения и оборудване се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят, като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби или загуби

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива, и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Балансовата стойност на подменената част се отписва. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

Ежегодно се преразглежда балансовата стойност на дълготрайните материални активи и определя тяхната възстановима стойност. Когато от актива не се очакват никакви икономически изгоди той се отписва.

Дълготраен материален актив се отписва от баланса и от счетоводния амортизационен план при продажба, при пълното му амортизиране и достигане на нулева балансова стойност или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Установяването на полезния живот и остатъчната стойност на новопридобитите ДМА се установява от технически специалисти на предприятието.

Амортизацията се начислява върху амортизируемата стойност, представляваща цената на придобиване на актива, или друга стойност, заместваща цената на придобиване, намалена с остатъчната стойност.

Амортизацията се признава в печалбите и загубите за периода (освен ако не представлява елемент от стойността на вътрешносъздаден актив) на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имоти, машини, съоръжения и оборудване, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

Използват се следните годишни амортизационни норми:

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Машини и оборудване     | от 8% до 12% |
| Транспортни средства    | 16,66%       |
| Компютърно оборудване   | 25%          |
| Други материални активи | 10%          |

Амортизация не се начислява на земите, активите в процес на придобиване и подобрене, преди те да бъдат завършени и въведени в експлоатация.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се променят при необходимост. Приблизителните оценки по отношение на всички машини и оборудване са били преразгледани през 2016, но това не е довело до промени в отчитането.

#### 4.3. Нематериални активи

Нематериалните активи, които са придобити от Дружеството и имат ограничен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

Стойностният праг на същественост, възприет за отчитане на нематериални активи е 500 лева.

Амортизация на нематериални активи се начислява като последователно се прилага линейния метод. Годишната амортизационна норма, прилагана за ДНМА е в размер на 25% за софтуер и 15% за други нематериални активи

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се променят при необходимост.

#### 4.4. Финансови инструменти

##### (i) Недеривативни финансови активи

Недеривативните финансови активи на дружеството се състоят от **търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти**.

Вземанията са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. Дружеството първоначално признава вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Вземанията на дружеството се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута, са преоценени по централния курс на БНБ към 31.12.2016г.

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства деноминирани в чуждестранна валута - по централния курс на БНБ за 1 ЕВРО – 1,95583лв.

##### (ii) Недеривативни финансови пасиви

Дружеството има следните недеривативни финансови пасиви: **заеми и кредити, задължения по финансов лизинг и търговски и други задължения**.

Финансови пасиви се признават на датата, на която дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изгълнени или са отменени, или не са валидни повече.

Краткосрочните и дългосрочните задълженията на дружеството се оценяват по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута по централния курс на БНБ за 1 ЕВРО – 1,95583лв. Текущите задължения не се дисконтират.

Задълженията по финансов лизинг се признават първоначално по настоящата стойност на минималните лизингови плащания, а след първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

#### 4.5. Провизии / Доходи на насти лица

Провизии се признават при наличие на правно или конструктивно задължение при най-добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението. Съгласно българското законодателство и договорите с персонала дружеството е длъжно да изплаща обезщетение за неизползван отпуск. Дружеството признава като задължение

недисконтираната сума на оценените разходи за неизползвани отпуски, които се очаква да бъдат изплатени на служителите.

#### 4.6. Признаване на приходи и разходи

Приходите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинно-следствената връзка между тях.

Приход от продажба на услуги се признава в отчета за всеобхватния доход в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчитане.

Степента на завършване се определя въз основа на проучване за извършената работа. Когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

Приходи и разходи от неустойки се признават във връзка със закъснели плащания от клиенти към доставчици, изчислени чрез законов лихвен процент за всеки ден просрочие. В индивидуалния отчет за всеобхватния доход приходи и разходи от неустойки за закъснели плащания включват сумата на законната лихва, начислена върху просрочените вземания за периода от датата на падеж до датата на плащане, а за неплатени вземания – от датата на падеж до датата на отчета.

Финансовите приходи се състоят от лихвен приход от инвестирани средства. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

Финансовите разходи включват лихвени разходи по заеми, разходи по финансов лизинг, банкови такси и други. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се представят на нетна база.

#### V. Счетоводни документи и документооборот

Извършените стопански операции се регистрират в счетоводни документи, които биват първични, вторични и регистри.

**Първичните счетоводни документи** са тези, в които за първи път се регистрира възникнала стопанска операция или възникнало събитие.

**Вторични счетоводен документи** са тези, които се използват за отразяване на преобразувана от първичните счетоводни документи информация.

**Регистрите са** носители на систематизирана счетоводна информация от първични или от вторични счетоводни документи след съставяне на съответните счетоводни статии.

Възприета е постановка отговорността за достоверността на информацията в първичните счетоводни документи да се поема от лицата, които са ги съставили или подписали.

За оперативното използване на първичните счетоводни документи е разработена система на документооборота, обхващаща отделните етапи от процеса на тяхното създаване и използване. Основните етапи на системата на документооборота са :

- 1/ Оформяне на документа
- 2/ Приемане и подготовка за счетоводно обработване на документите
- 3/ Счетоводна обработка на документите
- 4/ Съхраняване на счетоводните документи в архива на дружеството

За целите на по-ефективно финансово управление и контрол в дружеството е възприета политика всеки първичен счетоводен документ, получен в предприятието, да бъде оторизиран от лице със съответните правомощия в съответствие със създадените вътрешни правила. Въведена е система за следене и задълбочен анализ на всички разходи по дефинирани разходни центрове.

#### VI. Допълнителни пояснения и данни към отчета

##### 6.1. Нетекущи активи

Към 31.12.2016 нетекущите активи на дружеството възлизат на 558 хил. лв. Движението на тези активи е както следва:

| Показатели                                                                                     | Отчетна стойност на нетекущите активи: |                              |                           |                           | Амортизация           |                        |                        |                            | Балансова стойност в края на периода (7-14) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                | в началото на периода                  | на постъпилите през годината | на излезлите през периода | в края на периода (1+2-3) | в началото на периода | начислена през периода | Отчислена през периода | в края на периода (8+9-10) |                                             |
| а                                                                                              | 1                                      | 2                            | 3                         | 4                         | 8                     | 9                      | 10                     | 11                         | 15                                          |
| <b>I. Нематериални активи</b>                                                                  |                                        |                              |                           |                           |                       |                        |                        |                            |                                             |
| Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи | 153                                    | 25                           |                           | 178                       | 109                   | 25                     |                        | 134                        | 44                                          |
| <b>Общо за група I:</b>                                                                        | <b>153</b>                             | <b>25</b>                    | <b>-</b>                  | <b>178</b>                | <b>109</b>            | <b>25</b>              | <b>-</b>               | <b>134</b>                 | <b>44</b>                                   |
| <b>II. Дълготрайни материални активи</b>                                                       |                                        |                              |                           |                           |                       |                        |                        |                            |                                             |
| Земни и сгради, в т. ч.:                                                                       | 84                                     | -                            | -                         | 84                        | -                     | -                      | -                      | -                          | 84                                          |
| Земни                                                                                          | 84                                     |                              |                           | 84                        |                       |                        |                        | -                          | 84                                          |
| Машини, производствено оборудване и апаратура                                                  | 1,093                                  | 8                            |                           | 1,101                     | 712                   | 94                     |                        | 806                        | 295                                         |
| Съоръжения и други                                                                             | 369                                    | 57                           | 10                        | 416                       | 251                   | 40                     | 10                     | 281                        | 135                                         |
| <b>Общо за група II:</b>                                                                       | <b>1,546</b>                           | <b>65</b>                    | <b>10</b>                 | <b>1,601</b>              | <b>963</b>            | <b>134</b>             | <b>10</b>              | <b>1,087</b>               | <b>514</b>                                  |
|                                                                                                |                                        |                              |                           |                           |                       |                        |                        |                            | -                                           |
| <b>Общо нетекущи активи (I+II)</b>                                                             | <b>1,699</b>                           | <b>90</b>                    | <b>10</b>                 | <b>1,779</b>              | <b>1,072</b>          | <b>159</b>             | <b>10</b>              | <b>1,221</b>               | <b>558</b>                                  |

Към 31.12.2016 няма дълготрайни активи, които са ипотекирани или заложили като обезпечение за получени от дружеството банкови заеми.

## 6.2. Материални запаси

|                                      | 31.12.2016<br>Хил. лева | 31.12.2015<br>Хил. лева |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Материални запаси</b>             |                         |                         |
| Материали                            | 259                     | 250                     |
| Продукция и незавършено производство | 250                     | 345                     |
| Предоставени аванси за МЗ            | 0                       | 0                       |
|                                      | <b>509</b>              | <b>615</b>              |

В тази категория попадат материалите, които се закупуват в страната и се влагат като допълнителни към изработваните облекла с материали на клиента. В групата на материалите е включен и стопански инвентар, който е със стойност под 500 лева и ще се използва през следващия отчетен период с обща стойност 51 хил. лева.

Материалите за производствени нужди (без стопанския инвентар) включват:

- Конци (95 хил. лева)
- Принадлежности за конфекция (65 хил. лева) – етикети, ципове, щампи и др.
- Материали за опаковане (32 хил. лева)
- Платове (16 хил. лева)

Сумата на незавършеното производство представлява себестойността на услугите по ушиване, които още не са фактурирани на клиентите. Тя включва направените преки производствени разходи по ушиването на облеклата.

Към 31.12.2016 дружеството няма материални запаси, които са заложили за обезпечение. Обезценка на МЗ на дружеството към 31.12.2016 не е извършена, тъй като балансовата им стойност не превишава нетната им реализируема стойност.

## 6.3. Търговски и други вземания

Търговските вземания на дружеството в размер на 123 хил. лева са:

Търговски вземания от продажба на услуги по ушиване на ишлеми – 123 хил. лв.;

Другите текущи вземания се състоят предимно от вземания за ДДС (в размер на 91 хил. лева). лв.).

Никое от вземанията не подлежи на обезценка към 31.12.2016 в съответствие със счетоводната политика на дружеството.

| 6.4. Парични средства и еквиваленти            | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                | Хил. лева  | Хил. лева  |
| Парични средства /касови наличности/ в лева    | 0          | 1          |
| Парични средства /разплащателни сметки/ в лева | 16         | 19         |
| Парични средства в лева по депозитни сметки    | 0          | 0          |
| <u>Парични средства в чуждестранна валута</u>  | <u>11</u>  | <u>2</u>   |
| Общо                                           | 27         | 22         |

#### 6.5. Нетекущи задължения

| Нетекущи Задължения                | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------------|------------|------------|
|                                    | Хил. лева  | Хил. лева  |
| Заеми                              | 1922       | 1894       |
| <i>ТФТ ГмбХ</i>                    | 1922       | 1894       |
| Задължения по неизползвани отпуски | 52         | 62         |
| Задължения по финансов лизинг      | 0          | 0          |
| Общо                               | 1974       | 1956       |

Нетекущите задължения включват задължения по заем, отпуснат от компанията майка, като ефективният лихвен процент за 2015 и 2016 по заема е равен на 2%.

#### 6.6. Текущи задължения

| Текущи задължения             | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|------------|------------|
|                               | Хил. лева  | Хил. лева  |
| Търговски задължения в лева   | 687        | 309        |
| Задължения във валута         | 2743       | 1601       |
| Задължения към персонала      | 175        | 160        |
| Данък по ЗДДФА                | 57         | 32         |
| Осигурителни задължения       | 68         | 62         |
| Други краткотрайни задължения | 8          | 15         |
| Общо                          | 3738       | 2179       |

#### 6.7. Приходи

| Приходи от оперативна дейност | 2016        | 2015        |
|-------------------------------|-------------|-------------|
|                               | Хил. лева   | Хил. лева   |
| Нетни приходи от продажби     | 4090        | 4246        |
| Други приходи от дейността    | 15          | 25          |
| Промени в запасите на НЗП     | 0           | 0           |
| Приходи от продажба на ДМА    | 0           | 0           |
|                               | <u>4105</u> | <u>4271</u> |

#### 6.8. Разходи

Разходите на дружеството се състоят предимно от:

|                                                                            | 2016            | 2015            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Разходи за материали                                                       | Хил.лева        | Хил.лева        |
| Конци                                                                      | 80              | 92              |
| Конфекционни принадлежности                                                | 111             | 120             |
| Разходи за опаковане                                                       | 51              | 40              |
| Други                                                                      | 299             | 282             |
| <b>Разходи за външни услуги</b>                                            |                 |                 |
| Бродерия                                                                   | 36              | 63              |
| Услуги от подизпълнители                                                   | 98              | 274             |
| Мостриране                                                                 | 14              | 26              |
| Разходи за доставка                                                        | 20              | 31              |
| Ел. енергия                                                                | 102             | 123             |
| Транспорт на продукция                                                     | 232             | 131             |
| Транспорт от трети лица                                                    | 10              | 24              |
| Транспорт работници                                                        | 312             | 341             |
| Телефон, факс, интернет                                                    | 7               | 10              |
| Наеми                                                                      | 401             | 410             |
| Счетоводни услуги                                                          | 33              | 33              |
| Реклама                                                                    | 1               | 4               |
| Консултантски услуги                                                       | 149             | 173             |
| Други външни услуги                                                        | 237             | 251             |
|                                                                            | 2016            | 2015            |
| <b>Други разходи</b>                                                       | <b>Хил.лева</b> | <b>Хил.лева</b> |
| Провизия за неизползван отпуск                                             | 8               | 6               |
| Командировки в страната                                                    | 0               | 2               |
| Командировки в чужбина                                                     | 3               | 7               |
| Други                                                                      | 62              | 107             |
| <b>Разходи за заплати</b>                                                  | 2659            | 2598            |
| <b>Разходи за осигуровки</b>                                               | 476             | 468             |
| <b>Разходи за амортизация</b>                                              | 160             | 182             |
| <b>Намаление в запасите от готова продукция и незавършено производство</b> | 95              | 42              |

## 7. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет едноличният собственик на капитала, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третираат като свързани лица.

През 2016г. Дружеството е извършило покупки и продажби със свързани лица – компанията майка със следните стойности:

Приходи от продажби на свързани лица 3260 хил. лева

Разходи от свързани лица 0 хил. лева

Задължения към свързани лица:

- Търговски задължения: 2716 хил. лв.

- Задължения по заеми: 1992 хил. лв.

## 8. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Концепцията за справедлива стойност предполага реализирането на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение търговските вземания и задължения, както и за кредитите, предприятието очаква да реализира тези финансови инструменти чрез тяхното изплащане или погасяване във времето. Затова те са представени по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голяма част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на преносната им стойност. Ръководството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите инструменти са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовите отчети.

## 9. Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск;
- валутен риск;
- лихвен риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

### **Основни положения за управление на риска**

Управителят на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Политиките за управление на риска в дружеството идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

#### **(i) Кредитен риск**

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти. Тъй като основен клиент на дружеството е компанията майка, кредитният риск е сведен до минимум.

#### **(ii) Ликвиден риск**

Ликвиден риск е рискът Дружеството да не изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се създава риск за увреждане репутацията на Дружеството.

Тъй като бизнесът на Дружеството е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в две посоки:

- внимателно стратегическо и месечно планиране на всички парични потоци;
- условия на плащане за клиенти и доставчици, които се извършват в рамките на един месец;

#### **(iii) Пазарен риск**

Пазарен риск е рискът, че промяната на пазарните цени, като чуждестранна валута, лихвени проценти или капиталови инструменти ще засегнат доходът на Дружеството от финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта. Дружеството предприема

периодични анализи върху макроикономическата среда в страната и задълбочен анализ на специфичните макро-показатели.

**(iv) Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите, и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

**(v) Валутен риск**

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти, което предполага, че част от разчетите, приходите и разходите са деноминирани в различна от националната валута. Транзакциите, които извършва дружеството в чуждестранна валута, са деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, дружеството не е изложено на валутен риск.

**(vi) Лихвен риск**

Дружеството не обслужва банкови кредити и/или договори за финансов лизинг, поради което не е изложено на потенциален лихвен риск.

**10. Събития след датата на отчета**

Към датата на изготвяне на индивидуалния финансов отчет няма съществени събития, изискващи допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети.

**11. Прилагане за първи път на НСС**

Това е първият финансов отчет на предприятието, изготвен в съответствие с изискванията на НСС. При изготвяне на финансовия отчет е приложена счетоводна политика в съответствие с всеки приложим национален счетоводен стандарт към 31.12.2016 г. Сравнителната информация, представена в този финансов отчет е за 31.12.2015 г., а встъпителният баланс по НСС е към 01.01.2015 г. (датата на преминаването към НСС). При изготвяне на встъпителния баланс по НСС предприятието е не се наложила корекции на стойностите, отчетени преди това във финансовите отчети, изготвени в съответствие с Международните счетоводни стандарти. В този смисъл преминаването от отчитане по МСС към НСС не е повлияло на финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на предприятието/

Дата 31.03.2017  
гр. Пловдив

Съставител:

/Еленко Еленков/

Ръководител:

/Кристоф Ниц /

## **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

### **1. ИЗЛОЖЕНИЕ ЗА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО И НЕГОВОТО ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

Дружеството **“ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ” ЕООД** е основано като еднолично дружество с ограничена отговорност през 1997 год. Основният капитал е 100 % собственост на Тренд Фешън Текстил ГмбХ” Австрия и възлиза на 1 300 000 лева.

Предметът на дейност на дружеството е производство на облекло и допълнения за облекло на ишлеме за клиенти от Австрия и Германия. Посочената дейност се извършва в наета от фирма “Фаинжарсе” производствена база, намираща се в с. Стряма, Индустриална Зона Раковски, област Пловдив и в наета от фирма “ВПК Напредък” производствена база, намираща се в г. Кричим, област Пловдив.

Средносписъчният състав на дружеството за 2016 г. възлиза на 281 души.

Дружеството е член на икономическа група, която е специализирана в областта на текстилната промишленост, и по-специално с повече от 30 години опит в разработването и производството на платове за бельо, спорт и облекло за свободно време, стоки за дома и технически текстил. Високата степен на иновациите, високите технологии и квалифицираните служители са една от на-силните страни на групата и основа за дългогодишната и репутация като производител от най-висок клас.

Оценката на ръководството на дружеството за финансовото състояние и финансовите резултати от дейността на дружеството е в рамките на очакваното с оглед възстановителния период след световната икономическа криза и не е застрашаващо бъдещата дейност и развитие на **“ТРЕНД ФЕШЪН ТЕКСТИЛ” ЕООД**.

По-конкретно:

Към 31.12.2016 г. основният капитал на дружеството е 1 300 хил. лв, но поради натрупани загуби от текущия и предходен период, нетните активи на дружеството са отрицателни и възлизат на -4393 хил.лв. Въпреки реализираните загуби, ръководството на дружеството счита, че наличните капитал и финансиране ще бъдат адекватни на изискванията за ликвидност за 2017г. Плановите на ръководството за бъдещото развитие на дружеството включват генерирането на достатъчно собствени приходи от дейността си и парични потоци, за да може то да реализира печалба и да покрива текущите си задължения.

През 2016 година приходите от дейността на дружеството възлизат на 4 105 хил. лева, което е намаление с около 4.04% в сравнение с предходния отчетен период. Причините за намалението на приходите са в резултат на намалено потребление на европейския пазар на специализирани спортни облекла поради неочаквани климатични условия през годината, и увеличена конкуренция в сектора на производителите на такива облекла. Дружеството работи продукция на ишлеме основно за 2 европейски клиента – Тренд Фешън Текстил ГмбХ и Льофлер ГмбХ, както и за клиенти от България. През изминалата година са произведени 301 хиляди броя облекла. Запазени бяха основните клиенти за които работи фирмата, като с най-голям относителен дял са клиентите : Тренд Фешън Текстил ГмбХ – 93%, Льофлер – 7%, както и останалите клиенти от България и ЕС, които представляват общо 10%. Ръководството очаква, че базирано на предварителните индикации от сектора и прогнозни очаквания от клиентите на дружеството, запазване стабилни до нарастващи нивата на поръчките през 2017 г.

Ръководството е успяло да оптимизира оперативните разходи на дружеството като общата им сума намалява със 2.75% спрямо предходната година, но се запазва като % от оборота от 137% за 2015 г. на 137% през 2016 г. Предвиждат се мерки за допълнителна оптимизация и постигане на по-висока ефективност чрез повишаване на квалификацията на работниците с цел постигане на взаимозаменяемост, както и реорганизиране на работния цикъл с цел премахване на не носещи стойност процеси, а също и редуцирането на междинно складиране на незавършена продукция. Предоговаряне на стриктни условия на доставка с контрагентите на дружеството, както и насочване на усилията към намаляване на разходите за материали и услуги, което от своя страна би довело до намаляване на себестойността на произведената продукция.

Финансовият резултат за годината е загуба в размер на 1 701 хил. лева, което е влошаване на резултата с 4.42% от 2015 г. Ръководството очаква това да е временно явление и в кратък срок дружеството да е в състояние да генерира достатъчно приходи и парични потоци от дейността.

Текущата ликвидност на дружеството е влошена, но ръководството на компанията-майка е декларирано продължаващата си финансова подкрепа за дейността на дружеството, което обосновава предположението за действащо предприятие.

## **2. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Годишният финансов отчет е изготвен и одобрен за издаване на 23.03.2017 година.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на финансовия отчет, които да променят финансовите отчети към 31.12.2016 г.

## **3. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е ИЗПРАВЕНО**

Влияние върху ликвидността:

Повишената вътрешно - фирмена задлъжнялост както в страната така и в международен аспект оказва отрицателен ефект върху ликвидността на дружеството. Увеличеният срок на вземанията от клиентите и в същото време изискванията за бързо плащане от доставчиците на материали и услуги, увеличават нуждата от свободен работен капитал.

Влияние върху клиентите:

Длъжниците на дружеството може да бъдат повлияни от по-ниска ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си към дружеството. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценяването на финансовите и нефинансовите активи. Поради това ръководството е предприело активни мерки за ускоряване на събираемостта на вземанията и гарантиране на тяхната надеждност с въвеждане на строги условия за отпускане на кредитни лимити и стриктно следене на поведението на всеки длъжник. Поради това се счита, че към датата на баланса не са налице условия за обезценка на вземанията.

#### **Пазарен риск**

Българският пазар има ограничен капацитет, а в последните години се наблюдават опити от големи международни компании да стартират бизнес в същата област в България. Това би довело до риск от намаляване на пазарния дял и до риск от свиване на оборотите.

#### **Валутен риск**

Дружеството не е изложено на валутен риск, произтичащ от получени заеми и покупки или продажби, деноминирани във валути, различни от лева и евро.

#### **Ценови риск**

Дружеството не е изложено на риск от промяна в цените на продуктите или другите притежавани активи.

#### **Кредитен риск**

Дружеството е изложено на кредитен риск в степента, до която клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

#### **Ликвиден риск**

Дружеството не е изложено на ликвиден риск, тъй като разполага с достатъчно парични средства и парични еквиваленти, с които да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

#### **Лихвен риск**

Дружеството е изложено на незначителен лихвен риск дотолкова, доколкото разполага с лихвоносни активи, под формата на банкови сметки. Приходите и оперативните парични потоци на Дружеството не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

#### **4. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ**

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

#### **5. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

През 2017 г. дружеството прогнозира запазване на поръчките от настоящите клиенти, поръчки от нови клиенти, както и развитие на пазарния дял на собствената марка спортни дрехи на собственика Тренд Фешън Текстил ГмбХ" Австрия, което от своя страна ще доведе до нетно увеличаване на поръчките към дружеството. Поради прогнозите за нарастващи поръчки дружеството ще навлезе в процес на стабилизиране на производствения капацитет, специализация и повишаване квалификацията на производствения персонал, с което се надява да увеличи продуктивността на производството с цел намаляване на себестойността на произведената продукция и постигане на по-добър финансов резултат през 2017 г. За подобряване на процеса на палниране на производството дружеството ще инвестира в новоразработен софтуер и обучение на персонала.

23.03.2017

Управител:

