на Наталия АД

гр. Стара Загора, бул. Цар Симеон Велики 167

БУЛСТАТ 833067231

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
на Наталия АД
към 31.12.2016 г.

АКТИВ		
Раздели, групи, статии	Сума *(хил.лв.)* текуща година	предходна година
а	*1*	*2*
А. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Нематериални активи		
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи		1
Общо за група I:		1
II. Дълготрайни материални активи		
1. Земи и сгради, в т.ч.	903	980
- земи	131	131
- сгради	772	849
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	147	239
3. Съоръжения и други	1,289	886
4. Предоставени аванси и ДМА в процес на изграждане	801	
Общо за група II:	**3,140**	**2,105**
III. Отсрочени данъци	**110**	**106**
Общо за раздел А:	**3,250**	**2,212**
Б. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
1. Суровини и материали	963	753
2. Незавършено производство	1,252	860
3. Продукция и стоки, в т.ч.:	1,350	1,334
- продукция	1,272	1,280
- стоки	78	54
Общо за група I:	**3,565**	**2,947**
II. Вземания		
1.Вземания от клиенти и доставчици	2,156	2,814
2. Вземания от предприятия от група	100	2
3. Други вземания	922	473
Общо за група II:	**3,178**	**3,289**
III. Парични средства, в т.ч.:	352	124
- в брой	24	44
- в безсрочни сметки (депозити)	328	80
Общо за група III:	**352**	**124**
Общо за раздел Б:	**7,095**	**6,360**
В. Разходи за бъдещи периоди	**8**	**12**
СУМА НА АКТИВА (А+Б+В)	10,353	8,584

ПАСИВ		
Раздели, групи, статии	Сума *(хил.лв.)* текуща година	предходна година
а	*1*	*2*
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	**250**	**250**
II. Премии от емисии	212	212
III. Резерви		
1. Законови резерви	160	160
2. Други резерви	105	105
Общо за група III:	**265**	**265**
IV. Натрупана печалба(загуба) от минали год.,в т.ч.	**(516)**	**234**
- нераспределена печалба	234	234
- непокрита загуба	(750)	
Общо за група IV:	**(516)**	**234**
V. Текуща печалба (загуба)	**350**	**(750)**
Общо за раздел А :	**561**	**211**
Б. Провизии и сходни задължения		
1. Провизии за пенсии и други подобни задължения	110	97
Общо за раздел Б:	110	97
В. Задължения		
1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		**42**
- до 1 година		42
2. Получени аванси, в т.ч.:	**50**	**49**
- до 1 година	50	49
3. Задължения към доставчици, в т.ч.:	**948**	**739**
- до 1 година	948	739
4. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	**8,284**	**7,166**
- до 1 година	8,284	7,166
5. Други задължения, в т.ч.	**400**	**280**
- до 1 година	400	280
- към персонала	222	181
- до 1 година	222	181
- осигурителни задължения, в т.ч.:	48	43
- до 1 година	48	43
- данъчни задължения, в т.ч.:	123	49
- до 1 година	123	49
Общо за раздел В, в т.ч.:	**9,682**	**8,276**
- до 1 година	9,682	8,276
СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)	10,353	8,584

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 102 Фикомекс Одитинг ООД

Дата на съставяне: 27.03.2017 г.
Дата на одобрение: 28.03.2017 г.
Регистриран одитор:
Дата: 29.03.2017 г.

Съставител: Маруся Татарова

Управител:

НАТАЛИЯ Стара Загора

Ръководител: Иван Пехливанов

на Наталия АД

гр. Стара Загора, бул. Цар Симеон Велики 167

БУЛСТАТ 833067231

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на Наталия АД
за 2016 г.

Наименование на приходите и разходите	Сума *(хил.лв.)* текуща година	предходна година
а	1	2
А. Разходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.	**7 471**	**3 770**
а) суровини и материали	5 513	3 014
б) външни услуги	1 958	756
2. Разходи за персонала, в т.ч.:	**2 961**	**2 786**
а) разходи за възнаграждения	2 348	2 205
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	613	581
- осигуровки свързани с пенсии	407	381
3. Разходи за амортизации и обезценка, в т.ч.:	**300**	**294**
а) разходи за амортиз. и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч:	300	294
- разходи за амортизации	300	294
4. Други разходи, в т.ч.:	**492**	**817**
а) балансова стойност на продадените активи	105	156
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3+4)	**11 224**	**7 667**
5. Разходи от обезценка на финансови активи, вкл.инвестициите, признати като текущи (краткосрочни) активи, в т.ч.:	9	10
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	9	10
6. Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	220	277
а) разходи, свързани с предприятия от група	181	244
Общо финансови разходи (5+6)	**229**	**287**
Общо разходи (1+2+ 3+4+5+6)	**11 453**	**7 954**
7. Финансов резултат преди данъчно облагане (общо приходи-общо разходи)	**388**	
8. Данък върху печалбата	38	(51)
9. Финансов резултат печалба (7-8)	**350**	
Всичко (Общо разходи +8 +9)	**11 841**	**7 903**

Наименование на приходите и разходите	Сума *(хил.лв.)* текуща година	предходна година
а	1	2
Б. Приходи от обичайната дейност		
1. Нетни приходи от продажби, в т.ч.:	**11 085**	**6 535**
а) продукция	10 498	5 844
б) стоки	82	111
в) услуги	505	580
2. Увеличение на запасите от прод.и незавършено производство	503	427
3. Други приходи, в т.ч.	239	160
а) приходи от финансирания		22
Общо приходи от оперативна дейност (1+2+3)	**11 827**	**7 122**
4. Други лихви и финансови приходи, в т.ч.:	14	31
в) положителни разлики от промяна на валутни курсове	9	23
Общо финансови приходи (4)	**14**	**31**
Общо приходи (1+2+3+4)	**11 841**	**7 153**
5. Финансов резултат преди данъчно облагане (общо приходи-общо разходи)		**801**
6. Финансов резултат загуба (5+ред 8 от Раздел А)		**750**
Всичко (Общо приходи +6)	**11 841**	**7 903**

Дата на съставяне: 27.03.2017 г.

Дата на одобрение: 28.03.2017 г.

Регистриран одитор:

Дата: 29.03.2017 г.

Управител:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 102 Финкомекс Одитинг ООД

Съставител: Маруся Татарова

"НАТАЛИЯ" АД Стара Загора

Ръководител: Ивайло Пехливанов

НАТАЛИЯ АД

Съставител (предприятие)

СТАРА ЗАГОРА

БУЛСТАТ
833067231

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
НАТАЛИЯ АД
към 31.12.2016 год.

(хил.лв.)

Показатели	Записан капитал	Премиен резерв	Резерви		Финансов резултат от минали години	Текуща печалба / загуба	Общо собствен капитал
			Законови резерви	Други резерви	Непокрита загуба		
а	*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*
1. Салдо в началото на отчетния период	250	212	160	105	**(516)**		**211**
2. Финансов резултат от текущия период						350	350
3. Салдо към края на отчетния период	250	212	160	105	(516)	350	561
4. Собствен капитал към края на отчетния период	**250**	**212**	**160**	**105**	**(516)**	**350**	**561**

Дата на съставяне: 27.03.2017 г.

Дата на одобрение: 28.03.2017 г.

Съставител:
МАРУСЯ ТАТАРОВА

Ръководител:
ИВАЙЛО ПЕХЛИВАНОВ

Регистриран одитор:
Дата: 29.03.2017 г.

Управител:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 102
Финкомекс Одитинг ООД

на Наталия АД

Съставител (предприятие)

гр. Стара Загора, бул. Цар Симеон Велики 167

БУЛСТАТ
833067231

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
НАТАЛИЯ АД
за периода от 01.01.2016 г. до 31.12.2016 г.

(хил.лв.)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
а	*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*
А. Парични потоци от основната дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	11 809	9 144	**2 665**	8 615	4 808	**3 807**
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	1	2 090	**(2 089)**	2	2 349	**(2 347)**
Други парични потоци от основната дейност	14	151	**(137)**	50	440	**(390)**
Всичко парични потоци от основна дейност (А)	**11 824**	**11 385**	**439**	**8 667**	**7 597**	**1 070**
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		595	**(595)**		83	**(83)**
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденти и други подобни		185	**(185)**	34	459	**(425)**
Други парични потоци от инвестиционна дейност	809	146	**663**	866	1 294	**(428)**
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	**809**	**926**	**(117)**	**900**	**1 836**	**(936)**
В. Парични потоци от финансова дейност						
Плащания на задължения по лизингови договори		48	**(48)**		87	**(87)**
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики		8	**(8)**		6	**(6)**
Други парични потоци от финансова дейност		38	**(38)**		29	**(29)**
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)		**94**	**(94)**		**122**	**(122)**
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	**12 633**	**12 405**	**228**	**9 567**	**9 555**	**12**
Д. Парични средства в началото на периода			**124**			**112**
Е. Парични средства в края на периода			**352**			**124**

Дата на съставяне: 27.03.2017 г.

Дата на одобрение: 28.03.2017 г.

Регистриран одитор.

Дата: 29.03.2017 г.

Управител:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 102 Финкомекс Одитинг ООД

Съставител: МАРУСЯ ТАТАРОВА

НАТАЛИЯ Стара Загора

Ръководител: ИВАЙЛО ПЕХЛИВАНОВ

НАТАЛИЯ АД

Съставител (предприятие)

СТАРА ЗАГОРА

БУЛСТАТ
833067231

СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ (ДЪЛГОТРАЙНИ) АКТИВИ
НАТАЛИЯ АД
към 31 ДЕКЕМВРИ 2016 год.

(хил.лв.)

Показатели	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преоценена стойност	Амортизация				Преоценена амортизация в края на периода	Балансова стойност в края на периода
	В началото на периода	на постъпилите през периода	на излезли през периода	В края на периода (1+2-3)		В началото на периода	Начислена през периода	Отписана през периода	В края на периода (6+7-8)		
а	*1*	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*	*11*
I. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ											
1. Концесии, патенти, лицензии, търговски марки, програмни продукти и други подобни права и активи	31			31	31	30	1		31	31	
Общо за група I	**31**			**31**	**31**	**30**	**1**		**31**	**31**	
II. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ											
1. Земи и сгради, в т.ч.	2 057			2 057	2 057	1 077	77		1 154	**1 154**	**903**
земи	131			131	131						**131**
сгради	1 926			1 926	1 926	1 077	77		1 154	**1 154**	**772**
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	3 753	71	162	3 662	3 662	3 514	163	162	3 515	**3 515**	**147**
3. Съоръжения и други	1 316	462	10	1 768	1 768	430	59	10	479	**479**	**1 289**
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане		838	37	801	801						**801**
Общо за група II	**7 126**	**533**	**172**	**7 487**	**7 487**	**5 021**	**299**	**172**	**5 148**	**5 148**	**3 140**
III. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	**106**	**36**	**32**	**110**	**110**						**110**
Общо нетекущи активи (I + II + III)	**7 263**	**569**	**204**	**7 628**	**7 628**	**5 051**	**300**	**172**	**5 179**	**5 179**	**3 250**

Дата на съставяне: 27.03.2017 г.

Съставител: **МАРУСЯ ТАТАРОВА**

Ръководител: **ИВАЙЛО ПЕХЛИВАНОВ**

НАТАЛИЯ АД Стара Загора

Приложение към финансовия отчет

1 Обща информация

„НАТАЛИЯ" АД е регистрирано с решение №4166 на Старозагорски окръжен съд от 04.10.1991 г. по фирмено дело №4218/1991 г. Дружеството е дъщерно на „Холдинг Загора" ООД с 87% участие.

Основния капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация, внесен напълно в размер на 250 хил. лв., разделен на акции по 1 лев всяка.

Дружеството осъществява като обичайни дейностите: производство и търговия с трикотажни изделия - платове и облекла. Дейността на дружеството се осъществява чрез обособени звена – предприятие в град Стара Загора, както и в производствена база под наем в град Момчилград, община Кърджали. Към 31 декември дружеството има наети 335 лица по трудово правоотношение. Средносписъчният брой е 325 души, разпределен по категории е:

- Ръководни служители – 2 души
- Аналитични специалисти – 14 души
- Приложни специалисти – 9 души
- Административен персонал 32 души
- Квалифициран персонал – 204 души
- Неквалифициран персонал 64 души

Дружеството се управлява по едностепенна система на управление от съвет на директорите и се представлява от Председателя на съвета на директорите Ирина Василевна Динева, Ивайло Иванов Пехливанов – Изпълнителен директор и Прокуриста Теодора Пехливанова, заедно и поотделно.

"Наталия" АД е производствено предприятие за трикотажни изделия – облекла и платове. Предприятието осъществява пълен цикъл на производство – плетене на платове, багрене на платове, кроене и шиене на готови изделия. Основните пазари на дружеството са Германия, Холандия, Италия и Балканския регион.

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация към 31 Декември 2015 г.) е одобрен и приет от Съвета на Директорите на 28.03.2017 г.

2 Основа за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие със Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти (НСС), приети от Министерския съвет и в сила от 01.01.2016 г. За нерешени въпроси в НСС се прилага счетоводна политика в съответствие с Международните счетоводни счетандарти, като този факт се оповестява.

До 31.12.2015 г. финансовите отчети на Дружеството са изготвяни в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети за приложение в Европейския съюз. От 01.01.2016 г. с Новия Закон за счетоводството са променени критериите за задължително прилагане на МСФО и е въведена еднократно възможност за връщане към прилагане на Националните счетоводни стандарти (НСС).
На основание §8 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството ръководството на Наталия АД е взело решение да съставя годишните си финансови отчети от 01.01.2016 г. на база Националните счетоводни стандарти.

3 Промени в счетоводната политика

При изготвянето на финансовия отчет за 2016 г. Дружеството прилага за първи път НСС в сила от 01.01.2016 г. Изискванията на тези стандарти са приложени ретроспективно, т.е. направени са корекции в сравнителните оповестявания за 31.12.2015 г. в съответствие с изискванията на СС 42 Прилагане за първи път на НСС. Дата на преминаване към НСС съгласно този стандарт е 01.01.2015 г. Предприятията следва да съставят встъпителен баланс към датата на преминаване към НСС и годишен финансов отчет към 31 декември на първия отчетен период по НСС.

Поради промените в счетоводната политика, сравнителните оповестявания за 2015 г. отразени в тези финансови отчети се различават от тези в публичните финансови отчети към 31.12.2015 г.
Значителният ефект върху текущия, предходен или бъдещ период, произтичащ от прилагането на НСС за първи път по отношение на представяне, признаване и оценки на елементите на финансовия отчет са описани в следващите пояснения по-долу. Изготвен е встъпителен баланс към 01.01.2015 г. (направените корекции са към 31.12.2014 г.) като са коригирани стойностите отчетени преди това във финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСС.

4 Счетоводна политика

Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на тези финансови отчети, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви и в съответствие с принципа на текущо начисляване и на действащо предприятие. Базите за оценката са оповестени подробно в счетоводната политика към финансовия отчет.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представените финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Въпреки че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година - годишен одитиран финансов отчет за 2015 г. В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет, сравнителната информация е рекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период. Такива рекласификации се налагат с цел постигане по-добра съпоставимост с данните за текущата година. Данните, посочени във финансовите отчети за 2016 и 2015 г. са сравними и разбираеми. Същите са обект на оповестяване в пояснителните приложения към настоящия финансов отчет.

Всички данни за 2016 г. и 2015 г. са представени в настоящия финансов отчет в хил. лв.

Сделки в чуждестранна валута

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в български лева (лв.). Това е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат при първоначалното им признаване в отчетната валута на Дружеството по официалния обменен курс за деня на сделката, (обявения фиксинг на

Българска народна банка). Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута в края на периода, са отразени в Отчета за приходите и разходите.

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

На 31.12.2016 г. заключителният курс на българския лев спрямо щатския долар е в съотношение 1USD = 1,85545 лв., швейцарски франк - 1,82124 лв., а спрямо английската лира в съотношение 1GBP = 2,28437 лв.

Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните дълготрайни активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването. Първоначалната оценка на нематериален актив, получен в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, се определя по стойността му, приета от съда.
Последващото оценяване се извършва въз основа на модела на цената на придобиване, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в отчета за приходи и разходи в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. В тези случаи разходите се отразяват като увеличение на отчетната стойност на актива или като отделен ДНМА.

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

	2016 г.	**2015 г.**
• софтуер	2 години	2 години

Дружеството извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени. Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса. В допълнение всички дейности, свързани с разработването на нематериален дълготраен актив, се наблюдават и контролират текущо от ръководството.

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

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за приходи и разходи.

Материални дълготрайни активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Дълготрайните материални активи, получени при безвъзмездни сделки се оценяват по справедлива стойност, а тези в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон, по оценката приета от съда.

Последващото оценяване се извършва въз основа на модела на цената на придобиване, т.е. цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за приходи и разходи за съответния период.

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

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

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

	2016 г.	2015 г.
• Сгради	25 години	25 години
• Машини	3-4 години	3-4 години
• Съоръжения	25 годони	25 години
• Транспортни средства	10 години	10 години
• Стопански инвентар	6-7 години	6-7 години
• Компютри	2 години	2 години
• Други	6-7 години	6-7 години

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

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо очаквания бъдещ срок на използване, същият се коригира. Корекциите се третират като промяна в приблизителната оценка и са в сила перспективно, от датата на извършване на промяната.

Разходите по заеми за изграждане по стопански начин или придобиване отвън на имоти, машини и съоръжения се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят.

Печалби и загуби при отписване на ДМА се отчитат като се сравнят нетния приход от продажбата и балансовата стойност на актива. Когато преоценените активи се продадат, сумите включени в преоценъчен резерв се рекласифицират в натрупани печалби и загуби.

Балансовата стойност на ДМА подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност.

Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на СС 17 - Лизинг, един лизингов договор се отчита като финансов лизинг, когато лизингодателя прехвърля на лизингополучателя всички рискове и изгоди, свързани със собствеността върху актива.

При лизингополучателя
Активът се завежда в баланса на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява като задължение определената в договора обща сума на наемните плащания. Отчита като финансов разход за бъдещи периоди разликата между така определената стойност на актива и общата сума на договорените наемни плащания.

Впоследствие признава като текущ финансов разход за периода част от финансовия разход за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на дължимите минимални лизингови плащания по договора в общата сума на договорените наемни плащания. Намалява задължението си с изплатените през срока на договора суми.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на СС 16, СС 38 и СС 4.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Оперативните лизингови плащания се признават като разходи по линейния метод. Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в Отчета за приходи и разходи към момента на възникването им.

При лизингодателя
Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в баланса на Дружеството като вземане, равно на определените в договора наемни плащания; в сумата им се включват: справедливата цена на отдадения актив; разликата между общата сума на договорените наемни плащания и справедливата цена на отдадения актив, която се отразява като финансов приход за бъдещи периоди.

Отписва отдадения актив и дохода от продажбата се включва в Отчета за приходи и разходи за съответния период.

Отчита в текущия период финансовите приходи за бъдещи периоди пропорционално на относителния дял на подлежащите на получаване суми по договора за периода в общата сума на договорените наемни плащания. Намалява вземането по договора с получените през срока на договора плащания.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, продължават да се признават в баланса на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи и реда определен от НСС 16 и НСС 38. Доходът от оперативни лизингови договори се признава по прекия линеен метод, директно като приход в Отчета за приходи и разходи за съответния отчетен период.

Обезценка на активите на Дружеството

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преразглежда към датата на изготвяне на баланса с цел да се определи дали има индикации, че стойността на даден актив е обезценена. При определяне на необходимостта от обезценка на активите предприятието прилага принципа на същественост.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани на най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица,

генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса, както и тогава когато събития или промяна в обстоятелства показват, че преносната стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия, и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Загубите за обезценка за единици, генериращи парични потоци, към които е разпределена стойност на репутацията се разпределят в намаление на балансовата сума на активите от тази единица в следния ред: първо върху положителната репутация, отнасяща се за единицата и след това върху останалите активи, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички останали активи на Дружеството към всяка дата на отчета ръководството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена.

Загубите от обезценка на активи (сумата, с която преносната стойност на актива превишава неговата възстановима стойност) се отчитат като текущ разход за дейността.

Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и следните категории финансови инструменти, с изключение на хеджиращите инструменти: заеми и вземания, финансови активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, инвестиции, държани до падеж, и финансови активи, обявени за продажба. Финансовите активи се отнасят към различните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Принадлежността им към съответната категория се преразглежда към всеки отчетен период.

Финансовите активи се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на инструмента на датата на сделката или датата на уреждането.

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

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

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

Инвестиции, държани до падеж, са финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. В допълнение при наличието на обезценка на инвестицията финансовият инструмент се оценява по настояща стойност на изчислените парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията се отчитат като финансов разход.

Финансови активи, държани за търгуване, са такива активи, които са придобити с цел получаване на печалба вследствие краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Първоначално се признават по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездяване. След първоначалното признаване финансовите инструменти от тази категория се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Финансови активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции, държани до падеж, или финансови активи, държани за търгуване или всички финансови активи, които не могат да се класифицират в предходните групи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност, с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазари чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж.

Промените в справедливата им стойност се отразяват в собствения капитал, нетно от данъци. Натрупаните печалби и загуби от финансови инструменти на разположение за продажба се включват в Отчета за приходите и разходите за отчетния период, когато финансовият инструмент бъде продаден или обезценен.

Всички финансови активи подлежат на проверка за обезценка.

Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, (обичайни за дружеството са: вземания по предоставени заеми, търговски вземания и други вземания с договорен характер, предоставени срочни парични депозити в банки и др. предприятия, които не се търгуват на активен пазар) са финансови активи създадени от предприятието посредством директно предоставяне на пари, стоки или услуги на даден дебитор. Те са недеривативни финансови инструменти с фиксирано или определяемо плащане и не се котират на активен пазар.

Търговските и други вземания в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута по заключителен курс на БНБ към 31 декември. Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци. Вземанията се отписват като несъбираеми, когато ръководството прецени, че не могат да бъдат направени повече разумни усилия за събирането им. Възстановяването на загуби от обезценка се извършва през отчета за приходи и разходи и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

Материални запаси

Материалните запаси включват материали, готова продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват разходите по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с необходимите разходи за завършване на производствения цикъл и разходите, необходими за осъществяване на продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като други текущи приходи.

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

Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството на съответната продукция.
Себестойността на предоставените услуги се определя от разходите за труд и осигуровки на персонала, зает в предоставянето на услугата, и съответната част от общопроизводствените разходи.
Незавършеното производство е оценено по стойността на основните производствени разходи, като включва и съответната част от общозаводските разходи на дружеството, разпределени на базата на нормалния оперативен капацитет на производство.

Данъци върху дохода

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики. Това включва сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Съществуващи данъчни загуби се оценяват по отношение на налични критерии за признаване във финансовите отчети преди да бъде отразен актив по отсрочени данъци. Такъв се признава, когато съществува вероятност за реализирането му посредством бъдещи данъчни печалби.

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

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

Значителна част от промените в отсрочените данъчни активи или пасиви се отразяват като компонент на разхода за данък в Отчета за приходи и разходи за периода. Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви, дължаща се на промяна в справедливата стойност на

активи или пасиви, която е отразена директно в капитала (такива като преоценка на земя) се отразяват директно в капитала.

Пари и парични еквиваленти

Дружеството отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в паричен еквивалент и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.
Отчета за паричните потоци за периода е изготвен по прекия метод, съгласно изискванията на СС 7.
За целите на изготвянето на Отчета за паричните потоци:

- постъпленията и плащанията по кредити и лихви по тях, предоставени на трети страни (които не са кредити предоставени от финансова институция) се включват в паричните потоци от инвестиционна дейност.
- постъпленията и плащанията по кредити и лихви по тях, предоставени от финансови институции се включват в паричните потоци от финансова дейност.
- Паричните постъпления от клиенти и плащанията към доставчици са представени брутно, с включен ДДС.

Капитал

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции и в съответствие със съдебната му регистрация. Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и законов резерв фонд "Резервен".

Премийният резерв включва получената премия по емитирани акции. Разходите по емитирането не са включени в стойността на допълнителния капитал.

Финансовият резултат се състои от текущата печалба/загуба за периода определена в Отчета за приходите и разходите и натрупаните печалби и непокрити загуби, неразпределени към текущия период.

Пенсионни и други задължения към персонала

Краткосрочните доходи на наети лица са тези, които се очаква да бъдат изцяло уредени до 12 месеца след края на годишния отчетен период, в който наетите лица са положили съответния труд. Задълженията към персонала включват надници, заплати, бонуси, социални доплащания, придобивки и вноски по социални и здравни осигуровки.
Планове за дефинирани вноски – Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за приходите и разходите при тяхното възникване.
Платен годишен отпуск - Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски.

Дефинирани доходи при пенсиониране - планове за доходи след приключване на трудовите правоотношения, различни от плановете с дефинирани вноски. В съответствие с изискванията на чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството изплаща еднократно обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест брутни заплати при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години – т.е. това е дългосрочно задължение. Настоящата стойност на задължението по плана е изчислено на основата на актюерска оценка от независими специалисти в тази област.

Разходите за трудов стаж се признават в Отчета за приходите и разходите и включват разходите за текущ трудов стаж, разходите за минал трудов стаж и всяка печалба или загуба при уреждане.
Актюерските печалби и загуби е корекцията на актюерските предположения и ефекта от предположенията, т.е. изменението в настоящата стойност на задължението за изплащане на дефинирани доходи.
Преоценката на задължението се признава също в Отчета за приходи и разходи.

Съгласно приетата от дружеството-майка счетоводна политика за групата, към 31.12.2015 г. се прилагаше МСС 19 по отношение осчетоводяването на актюерските печалби и загуби, като преоценката на задължението се признаваше направо в собствения капитал на предприятието в раздел III Печалби/загуби от минали отчетни периоди и не се отчиташе в приходи и разходи за периода. В Отчета за промените на собствения капитал се представяше в колоната за неразпределена печалба. От 01.01.2016 г с преминаването към новата счетоводна база за изготвяне на финансовите отчети - НСС, Дружеството направи корекция на сравнителните оповестявания за 2015 г. в съответствие с изискванията на СС 42 Прилагане за първи път на НСС. Ефектът от промяната на счетоводната политика е отразен в стъпителния баланс за 2015 г. и оповестен в съответната бележка.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се класифицират съобразно целта при поемането им: Държани за търгуване - тези пасиви, които са поети с цел получаване на печалба в резултат на краткосрочно колебание в цените или дилърските маржове; Държани до настъпване на падеж – такива, които дружеството има положително намерение и възможност да запази до настъпване на падежа им; Възникнали първоначално в предприятието финансови пасиви създадени от дружеството посредством директно получаване на пари, стоки или услуги от дадени кредитори.

Финансовите пасиви на дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг. При първоначалното им признаване, се отчитат по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването му.

След първоначалното признаване финансовите пасиви се оценяват:
По амортизируема стойност с използването метода на ефективния лихвен процент – финансовите пасиви, класифицирани като държани до настъпване на падеж и финансовите пасиви, класифицирани като възникнали първоначално в предприятието.

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

Финансовите пасиви се отписват само когато са погасени по един от следните начини – задължението е отпаднало, задължението е анулирано, срокът е изтекъл.

Банкови заеми се вземат с цел дългосрочно подпомагане дейността на Дружеството.
Всички разходи по заеми се отразяват в момента на възникването им. При първоначалното им признаване заемите се отразяват по справедлива стойност, нетно от разходите по сделката. Последващото оценяване на заемите се извършва по амортизируема стойност. Разликите между сумата на получените заеми, нетно от разходите по сделката, и стойността на изплащане се признават в Отчета за приходи и разходи за периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва. Частта от заемите, дължима в рамките на 12 месеца от датата на баланса се

класифицира като текущи задължения, частта, дължима след 12 месеца се представя като нетекущи задължения.

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

Други провизии, условни активи и условни пасиви

Провизиите, представляващи текущи задължения на Дружеството, произтичащи от минали събития, уреждането на което се очаква да породи необходимост от изходящ паричен поток от ресурси, се признават като задължения на Дружеството. Провизиите се признават тогава, когато са изпълнени следните условия:

- Дружеството има сегашно задължение в резултат от минали събития
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси за да бъде уредено задължението
- може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на баланса. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взима под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка балансова дата и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на баланса. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Стойността на провизиите за гаранции се определя на базата на най-добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на сегашното задължение към края на отчетния период, като е взет предвид и минал опит. (Само в случаите когато дружеството поема гаранции за продадени активи).

Дружеството не признава условни активи и условни задължения.

Безвъзмездни средства, предоставени от правителството и други дарения

Дружеството признава безвъзмездни средства (дарения), предоставени от държавата тогава, когато има достатъчна сигурност, че ще спазва съпътстващите ги условия и даренията ще бъдат получени.

Съгласно СС 20 правителствените дарения се отчитат като финансиране, когато то е свързано с амортизируеми активи. Признават се като приход пропорционално на начислените амортизации на активите, придобити от дарението, за текущия период.

Подлежащите на възстановяване безвъзмездни средства, поради неспазване на условията по договора, се отчитат като задължение, а непризнатата като приход част от финансирането се отписва. Когато задължението е по-голямо от непризнатата като текущ приход част от финансирането, разликата се отчита в увеличение на балансовата стойност на актива, придобит чрез дарението или като друг разход.

Приходи и разходи признаване

Приходите и разходите за дейността се начисляват 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 причинна и следствена връзка между тях, т.е. при спазване на принцип за съпоставимост на разходите и приходите и едновременно или комбинираното им признаване, когато те са резултат от едни и същи сделки или други събития.
Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

При размяна на сходни активи, които имат сходна цена, размяната не се разглежда като сделка, която генерира приходи. При размяна на несходни активи приходът се оценява по справедливата цена на получените, а когато не е надеждна, се прилага справедливата стойност на предадените.

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

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

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

Оперативните разходи се признават в Отчета за приходите и разходите в момента на ползване на услугата или към датата на тяхното възникване. Разходите по гаранции се признават и се отразяват срещу направената провизия при признаване на съответния приход. Приходи и разходи за лихви се отчитат на принципа на начислението. Лихвата се признава на времева пропорционална база по метода на ефективната лихва.

5. Ефект от промяната на счетоводната база

Встъпителен баланс по НСС към 01.01.2015 г.

Счетоводен баланс	**Поясне ние**	**01.01.2015**	**Корекция**	**01.01.2015**
		'000 лв	'000 лв	'000 лв
		По реда на МСФО		По реда на НСС
Активи				
Нетекущи активи				
Нематериални активи		3	-	3
Дълготрайни материални активи		2 328	-	2 328
Активи по отсрочени данъци		54	-	54
Общо за раздел Нетекущи активи		**2 385**	**-**	**2 385**
Текущи активи				
Материални запаси		2 593	-	2 593
Вземания от клиенти и доставчици		5 018	-	5 018
Вземания от други свързани лица		295	-	295
Други вземания		431	-	431
Парични средства		112	-	112
Общо за раздел Текущи активи		**8 449**	**-**	**8 449**

Разходи за бъдещи периоди	1	-	5	5
Сума на актива		**10 834**	**5**	**10 839**

Счетоводен баланс	**Поясне ние**	**01.01.2015**	**Корекция**	**01.01.2015**
		‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв
		По реда на МСФО		По реда на НСС
Капитал				
Записан капитал		250	-	250
Други резерви		265	-	265
Премиен резерв		212	-	212
Натрупани загуби от минали години	т. 2	(25)	25	-
Текущи печалби/загуби	т. 3	259	(25)	234
Общо капитал		**961**	**-**	**961**
Пасиви				
Нетекущи пасиви				
Провизии за пенсии		80	-	80
Дългосрочни финансови пасиви	т. 5	47	1	48
Общо за раздел Нетекущи пасиви		**127**	**1**	**128**
Текущи пасиви				
Краткосрочни финансови пасиви	т. 4	74	4	78
Получени аванси				174
Търговски задължения		9 323		1 203
Задължения към предпр. от група				7 920
Други задължения, в т.ч.:				375
Данъчни задължения		98		98
Задължения към персонала и осигур. институции		251		251
Общо за раздел Текущи пасиви		**9 746**	**4**	**9 750**
Общо раздел Пасиви		**9 873**		**9 878**
Обща сума на пасива		**10 834**	**5**	**10 839**

5.1 Признаване на ефектите в активите към 01.01.2015 г.

а) Признаване на лихвите по договор за лизинг с ненастъпил падеж като разходи за бъдещи периоди	5
Общ ефект – увеличение на активите	**5**

5.2 Признаване на ефектите в собствения капитал към 01.01.2015 г.

а) Признаване на актюерски загуби в текущ фин. резултат	(28)
б) Намаление на натрупаната загуба от минали години с актюерски загуби **към 01.01.2015 г** признати в текущ резултат	28
в) Увеличение на печалбата **към 01.01.2015 г.** с актива по отсрочени данъци	3
г) Намаление на загуба от минали години с активи по отсрочени данъци	(3)
Общ ефект – няма промяна в размера на собствения капитал	

5.3 Признаване на ефектите в пасивите към 01.01.2015 г.

а) Признаване на лихвите по договор за лизинг с ненастъпил падеж като краткосрочни и дългосрочни финансови пасиви	5
Общ ефект – увеличение на пасивите	**5**

Равнения на собствения капитал към 31.12.2015 г.

	Поясн ение	01.01.2015	31.12.2015	Корекц ия	31.12.2015
		'000 лв Встъпителен баланс по НСС	'000 лв По реда на МСФО	'000 лв	'000 лв По реда на НСС
Активи					
Нетекущи активи					
Нематериални активи		3	1	-	1
Дълготрайни материални активи		2 328	2105	-	2 105
Активи по отср. данъци		54	106	-	106
		2 385	**2 212**	**-**	**2 212**
Текущи активи					
Материални запаси		2 593	2 947	-	2 947
Вземания от клиенти и предост. аванси		5 018	3 300	-	2 814
Вземания от предприятия от група		-			2
Вземания от други свързани		295		-	128
Други вземания		431		-	345
Парични средства		112	124	-	124
		8 449	**6 371**	**-**	**6 360**
Разходи за бъдещи периоди		**5**	**-**	**1**	**12**
Сума на актива		**10 839**	**8 583**	**1**	**8 584**

	Поясн ение	01.01.2015	31.12.2015	Корекц ия	31.12.2015
		'000 лв Встъпителен баланс по НСС	'000 лв По реда на МСФО	'000 лв	'000 лв По реда на НСС
Капитал					
Записан капитал		250	250		250
Премиен резерв		212	212		212
Други резерви		265	265		265
Натрупани печалби/загуби от минали години		-25	222	12	234
Текущи печалби/загуби		259	(738)	(12)	(750)
Общо капитал		**961**	**211**	**-**	**211**
Пасиви					
Нетекущи пасиви					
Дългосрочни финансови пасиви		48			
Провизии за пенсии		80	97	-	97
		128	**97**	**-**	**97**

Текущи пасиви				
Краткосрочни финансови пасиви	78	41	1	42
Търговски задължения	1 203	7 961		739
Получени аванси	174			49
Задължения към предприятия от група	7 920			7 166
Данъчни задължения	98	49		49
Задължения към персонала и осигур. институции	251	224		224
Други задължения	26	-		7
	9 750	**8 275**	**1**	**8 276**
Обща сума на пасива	**10 839**	**8 583**	**1**	**8 584**

5.4 Признаване на ефектите в активите за 2015 г.

а) Признаване на лихвите по договор за лизинг с ненастъпил падеж като разходи за бъдещи периоди	1
Общ ефект – увеличение на активите	**1**

5.5 Признаване на ефектите в собствения капитал за 2015 г.

а) Признаване на актюерски загуби в текущ фин. резултат	13
б) Намаление на натрупаната печалба от минали години с актюерски загуби **за 2015 г.** признати в текущ резултат	(13)
в) Намаление на загубата **за 2015 г.** с актива по отсрочени данъци	(1)
г) Увеличение на печалбата от минали години с активи по отсрочени данъци	1
Общ ефект – няма промяна в размера на собствения капитал	

5.6 Признаване на ефектите в пасивите за 2015 г.

а) Признаване на лихвите по договор за лизинг с ненастъпил падеж като краткосрочни и дългосрочни финансови пасиви	1
Общ ефект – увеличение на пасивите	**1**

Ефектът от корекциите в резултат на преминаването към НСС върху неразпределената печалба е следният:

	Поясн ение	**01.01.2015**	**31.12.2015**
		‘000 лв	‘000 лв
Резерв от актюерски печалби и загуби		(28)	(13)
Активи по отсрочени данъци нетно		3	1
Общо корекции на неразпр. печалба		**(25)**	**(12)**

Равнение на печалбата или загубата за 2015 г.

Отчет за приходите и разходите за годината завършваща към 31.12.2015 г.

	Пояснение	**2015**	**Корек ция**	**2015**
		‘000 лв	‘000 лв	‘000 лв

		По реда на МСФО		По реда на НСС
Нетни приходи от продажби		6 535		6 535
Други приходи		160		160
в т.ч. финансирания				
Увеличение запасите от готова продукция и незав. произв.		427		427
Разходи за материали		(3 014)		(3 014)
Разходи за външни услуги		(756)		(756)
Разходи за възнаграждения	т. 13	(2 773)	(13)	(2 786)
Разходи за амортизация		(294)		(294)
Други разходи		(661)		(661)
Себестойност на продадениете стоки		(16)		-
Балансова стойност на продадените активи		(140)		(156)
Финансови приходи		31		31
Финансови разходи		(287)		(287)
Финансов резултат преди данъчно облагане		**(788)**		**(801)**
Данък в/у печалбата		50	1	51
Финансов резултат печалба /загуба		**(738)**	**(12)**	**(750)**

5.7 Признаване на ефектите в разходите за 2015 г.

а) отчитане на актюерските загуби в разходи за възнаграждения	(13)
Общ ефект – увеличение на разходите	**(13)**

5.8 Признаване на ефектите в разходите за данък върху печалбата за 2015 г.

а) Намаление на разходите за текущ данък от печалбата за 2015	1

5.10 Общ ефект върху финансовия резултат за периода

а) Увеличение на загубата за 2015 г.	12

6. Оповестявания

6.1. Консолидиран финансов отчет

Наталия АД е включено в консолидирания финансов отчет на Холдинг Загора ООД.

Дружеството е дъщерно на Холдинг Загора ООД, със седалище и адрес на управление град Стара Загора, бул. Патриарх Евтимий 23. Административния адрес, на който могат да бъдат получени копия от консолидираните отчети е Стара Загора, бул. Патриарх Евтимий 23.

Другите дружества, включени в групата на Холдинг Загора ООД, са:
- Хранинвест-ХМК АД, Стара Загора с ЕИК 833066866
- Прогрес АД, Стара Загора, с ЕИК 833067103
- Пресков АД, Стара Загора, с ЕИК 833067555
- Строителна компания Загора ЕАД, Стара Загора, с ЕИК 123738757
- Стройкомбинат-М АД, Стара Загора
- Загора Сити ЕАД, Стара Загора, с ЕИК 123735024

• Бриз-2 АД, Стара Загора, с ЕИК 123573693
• Загора Медикъл ЕООД, Стара Загора, с ЕИК 200643906
• Загора Мобил ЕООД, Стара Загора, с ЕИК 123555866
• Загора Истейт ЕООД, Стара Загора, с ЕИК 123717414
• Загора Био ЕООД, Стара Загора, с ЕИК 203099662
• Загора Енерджи ЕООД, Стара Загора, с ЕИК 123507476
• Охранителна компания Загора ЕООД, Стара Загора, с ЕИК 202073860

6.2. Дълготрайни активи

6.2.1 Дълготрайни материални активи

В предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане към 31.12.2016 г. са включени разходи за придобиване и въвеждане в експлоатация на «Каландър за сушене и навиване на платове» за 155 хил. лв., разходи за доставка и монтаж на багрилни апарати за 12 хил. лв., разходи за изграждане на участък «Нова шпанрама» за 321 хил. лв., както и платени аванси за изграждане на производствено хале в размер на 100 хил. лв. и 74 хил. лв. за доставка на машини и оборудване, във връзка с придобиване на «Производствен участък за преработка на платове» към цех Багрилен. В същите разходи за 2015 са включени 2 хил. лв. предплатени аванси за доставка на газ.

В предприятието няма ДМА чужда собственост, както и активи, които временно са извадени от употреба. Отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА за 2016 г. – по групи активи е следната: съоръжения за 16 хил. лв., машини за 3 119 хил. лв., компютърна техника за 23 хил. лв. и офис обзавеждане за 112 хил. лв. А за 2015 г. са: машини и съоражения за 3 195 хил. лв., офис обзавеждане за 113 хил. лв., транспортни средства за 2 хил. лв.

Към 31.12.2016 г. е направен преглед за обезценка на ДМА. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка.

6.2.2 Дълготрайни нематериални активи

В дружеството няма използвани НДМА – чужда собственост, както и временно извадени от употреба.
Отчетната стойност на напълно амортизираните НДМА за 2016 г. – програмни продукти е 32 хил. лв., за 2015 г. са 29 хил. лв.
Към 31.12.2016 г. е направен преглед за обезценка на НДМА. На базата на този преглед ръководството е преценило, че не са налице индикатори за обезценка. НДМА представени в счетоводния баланс се използват в дейността на дружеството и се очаква да носят бъдещи икономически ползи.

6.3 Финансов лизинг

Към 31 декември 2016 г. Дружеството няма неприключени договори за финансов лизинг, респ. няма бъдещи лизингови плащания. През 2016 г. дружеството няма активите придобити през годината при условията на финансов лизинг. През 2015 г. също не е придобивало активи по финансов лизинг.
Минималните лизингови плащания към 31 декември 2015 г. са както следва:

	До 1 година '000 лв	**От 1 до 5 години** '000 лв	**Над 5 години** '000 лв	**Общо** '000 лв
Лизингови плащания	42			42
Дисконтиране	(1)			(1)
Нетна настояща стойност	**41**			**41**

6.4 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики, отразени по пасивния метод, и използвайки данъчни ставки от 2016 г. 10% (2015 г. 10%), могат да бъдат представени като:

Всички суми са в хиляди лева	**2016 Отсрочени данъчни активи** '000 лв	**2016 Отсрочени данъчни пасиви** '000 лв	**2015 Отсрочени данъчни активи** '000 лв	**2015 Отсрочени данъчни пасиви** '000 лв
Дълготрайни активи				
Имоти, машини, съоръжения и оборудване		13		17
Дългосрочни пасиви				
Пенсионни задължения към персонала	11		10	
Текущи пасиви				
От обезценка на вземания	77		55	
От резервирани отпуски на персонала	10		7	
Търговски и други задължения			1	
От непризнати лихви по кредити	25		50	
	123	13	**123**	**17**

Виж пояснение ..... във връзка с разхода за данъци на Дружеството.

6.7 Материални запаси

	2016 г. '000 лв	**2015 г.** '000 лв
Материали	963	753
Незавършено производство	1 252	860
Стоки	78	54
Готова продукция	1 272	1 280
Общо материални запаси	**3 565**	**2 947**

Материалите към 31.12.2016 г. включват основни материали за 515 хил. лв, спомагателни за 265 хил. лв., резервни части за 83 хил. лв., амбалаж и опаковки за 98 хил. лв., хранителни продукви в обект "Столова" за 2 хил. лв. Към 31.12.2015 г. същите са съответно: основни материали за 424 хил. лв., спомагателни материали за 143 хил. лв., резервни части за 83 хил. лв., амбалаж за 98 хил. лв. и други материали за 5 хил. лв.

Готовата продукция към 31.12.2016 г. включва основно скроена продукция за 339 хил. лв. и готови изделия за 933 хил. лв. Към 31.12.2015 г. е съответно скроена продукция за 300 хил. лв. и готова продукция 980 хил. лв. Стоките за продажба включват основно собствена продукция за 78 хил. лв. към 31.12.2016 г. и 54 хил. лв. към 31.12.2015 г. Наличната продукция е оценена по себестойност, а материалите и стоките по цена на придобиване.

Към 31.12.2016 г. ръководството е преценило, че няма необходимост от обезценка на материални запаси. Тяхната отчетна стойност е по-ниска от нетната им реализируема стойност. При направения преглед за обезценка на стоките в магазините на дребно към 31.12.2015 г. ръководството е преценило и е направило обезценка на стоките в магазините с 30% - в размер на 23 хил. лв. През 2016 г. е признавано възстановяване на предишни обезценки на материални

запаси в размер на 23 хил. лв. Няма заложени материални запаси като обезпечение на задължения на Дружеството.

6.8 Вземания и предоставени аванси

	2016 '000 лв	2015 '000 лв
Търговски вземания, бруто	2 921	3 341
Обезценка на търговските вземания	(765)	(527)
Търговски вземания, нето , в т.ч.	**2 156**	**2 814**
Вземания от клиенти и доставчици, в т.ч.		
Вземания от клиенти в страната	46	72
Вземания от клиенти в чужбина в US долари	235	232
Вземания от клиенти в чужбина в евро	1 868	2 480
Предоставени аванси на доставчици	7	30
Вземания от предприятия в група	**100**	**2**
Други вземания, в т.ч.	**922**	**473**
Съдебни и присъдени вземания	252	252
Вземания от подотчетни лица	52	20
ДДС за възстановяване	373	69
Други вземания	245	132
Общо вземания	**3 178**	**3 289**

Всички търговски вземания са обект на кредитен риск. Ръководството на Дужеството не идентифицира специфичен кредитен риск, тъй като търговските вземания се състоят от голям брой отделни клиенти.

Към 31.12.2016 г. дружеството отчита авансови плащания към доставчици от последното тримесечие на 2016 г. във връзка с доставка на природен газ за производство, в размер на 2 хил. лв. и доставка на прежди за 2 хил. лв. и 3 хил. лв. за услуги. За 2015 г. са 4 хил. лв. във връзка с доставка на природен газ за производство и 26 хил. лв. доставка на прежди.

Търговски вземания, които са с падеж изтекъл преди по-малко от 24 месеца не се обезценяват. Към 31.12.2016 г. търговските вземания в размер на 36 хил. лв. са с изтекъл падеж, но не и с влошена събираемост. Тези вземания се отнасят към определени независими клиенти, за които няма исторически случаи на неплатежоспособност. Възрастовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

	2016 '000 лв	2015 '000 лв
Просрочени до 12 месеца	-	16
Просрочени от 12 до 18 месеца	1	18
Просрочени над 18 месеца	35	8
Просрочени вземания	**36**	**42**

Към 31.12.2016 г. търговските вземания в размер на 2 387 хил. лв. (2015 2 521 хил. лв.) са с влошена събираемост и обезценени. Размерът на обезценката е 276 хил. лв. (2015 г 527 хил. лв.). Отделните търговски вземания, които са обезценени се отнасят до търговци на едро, изпаднали в затрудняваща икономическа ситуация. Преценено е, че част от вземанията ще се съберат.

Движенията на размера на обезценката на търговските вземания са както следва:

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Към януари	527	-

Провизия за обезценка на вземания	276	527
Вземания отписани през годината като несъбираеми	38	-
Освобождаване на обезценка	-	-
Към декември	765	527

Създаването и освобождаването на провизия за обезценка на несъбираемите вземания се включва в статията „други разходи“ в отчета за приходи и разходи.

Кредитното качество на финансовите активи, които не са просрочени, нито обезценени може да са оценени на базата на историческа информация за рейтинга на платежоспособност на контрагентите:

В хил. лв.	**Към 31.12.2016 г.**	**Към 31.12.2015 г.**
Нови клиенти (на по-малко от 6 месеца)	78	60
Стари клиенти (повече от 6 месеца) без случаи на неплатежоспособност в миналото	361	462

Други вземания са: Съдебни и присъдени вземания по 2 бр. дела за 252 хил. лв. за 2016 към двама контрагента, като и за 2015 г. са 252 хил. лв.; ДДС за възстановяване за месец декември 373 хил. лв., а за 2015 г. 69 хил. лв.; префактурирани услуги на наематели за 1 хил. лв. (респ. 2015 г. 3 хил. лв.).

Другите класове в категорията търговски и други вземания не съдържат обезценени активи.

Вземанията в чуждестранна валута са преоценени по заключителен курс на БНБ към 31.12.2016 г. за щатски долар – 1,85545 лв; британски паунди- 2,23437 лв.; евро 1,95583 лв.

Сделките със свързани лица са оповестени в бележка 7 към приложението.

6.8.1 Други инвестиции - текущи финансови активи

	2016 г.	**2015 г.**
	‘000 лв	‘000 лв
Предоставени краткосрочни заеми на свързани лица, които не са в група	128	43
	128	**43**

Краткосрочните заеми предоставени на свързаните лица са: към Дива Агро ЕООД, с пазарна лихва 2,70% дължим 12 месеца.
Виж пояснение 7 за оповестяванията на сделки със свързани лица.

6.9 Парични средства

	2016 г.	**2015 г.**
	‘000 лв	‘000 лв
Парични средства в банки	209	80
Парични средства в брой	124	25
Парични еквиваленти	19	19
Общо парични средства	**352**	**124**

Паричните средства във валута са преоценени по заключителен курс на БНБ към 31.12.2016 г. / 31.12.2015 г.

6.10 Разходи за бъдещи периоди

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Краткосрочни, в т.ч.	8	12
Разходи за бъдещи периоди	8	12
Всичко разходи за бъдещи периоди	**8**	**12**

В разходите са включени 3 хил. лв. авансово предплатени суми за право на ползване на програмни продукти през 2017 г., 3 хил. лв. предплатени разходи за сертификация по стандарт ISO 9001 за 2017 г. и застраховки 2 хил. лв. За 2015 г. 1 хил. лв. лихви по лизингови договори, 10 хил. лв. авансово предплатени суми за сертификация и 1 хил. лв. за услуги.

6.11 Капитал

6.11.1 Акционерен капитал

Дружеството е регистрирано със записан основен капитал в размер на 25 хил. лв. Акционерният капитал на Дружеството се състои от обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв
Брой акции напълно платени	250	250
- в началото на годината	250	250
- емитирани през годината	-	-
Брой акции напълно платени към 31 декември	**250**	**250**

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

Акционер	**2016 г.** Брой акции	**2016 г.** %	**2015 г.** Брой акции	**2015 г.** %
1. Бул Холдинг АД	20	0.01	20	0.01
2. Холдинг Загора ООД	217 512	87.00	217 512	87.00
3. Фондация Буйко-ЯБ	20	0.01	20	0.01
4. Физически лица	32 448	12.98	32 448	12.98
	250 000	**100.00**	**250 000**	**100.00**

6.11.2 Капиталови резерви

	2016 г. '000 лв.	2015 г. '000 лв
Законови резерви по чл. 246 от ТЗ	160	160
Други резерви	105	105
Премиен резерв	212	212
Общо резерви	**477**	**477**

Законовите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди.

Дивиденти

През 2016 г. не са вземани решения и не са разпределяни дивиденти от печалби за минали периоди.

6.12 Провизии

Провизиите за обезщетения при пенсиониране, отразени в баланса, се считат за дългосрочни задължения. Изчисленията на сегашната стойност на обезщетенията към датата на отчета и размера на тези задължения, коригирани с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, е направено от квалифицирани актюери на дружеството-майка.

Към 31.12.2016 г., респективно 31.12.2015 г. дружеството е признало провизии за обезщетения при пенсиониране както следва

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
Провизия за обезщетения при пенсиониране	110	97
Общо провизии	**110**	**97**

Движение в настоящата стойност на задължения за изплащане при пенсиониране съгласно чл.222, ал.3 от КТ

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
Балансова стойност 1 януари	97	80
Новоначислени провизии		12
Разходи за текущ стаж и лихви	17	
Актюерски печалби и загуби – разход/приход	6	
Усвоени провизии/платени суми	(10)	(7)
Балансова стойност 31 декември	110	**97**

При определяне на приблизителния размер на задължението в актюерския доклад са използвани следните параметри и предположения: норма на дисконтиране 5%; очаквано увеличение на РЗ 5% и дата на пенсиониране – съгласно законовите разпоредби за прослужено време и възраст.

6.13 Задължения към финансови предприятия

Задълженията по банкови заеми и финансов лизинг от финансови предприятия са класифицирани в баланса на текущи – до 1 год. и нетекущи над 1 год. на база актуални погасителни планове.

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
Задължения по финансов лизинг – краткосрочна част	-	42

Към 31 декември 2015 г. Дружеството има три договора за финансов лизинг, като първият е до 31.05.2016 г., а другите два до 30.09.2016 г. Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за придобиване на 31.05.2016 г. и 30.09.2016 г. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Договорите са с «УниКредит Лизинг» ЕАД, всички сключени през 2014 г.

Минимални лизингови плащания	**Към 31.12.2016 г.** '000 лв	**Към 31.12.2015 г.** '000 лв
До една година	-	42
Бъдещ разход по финансов лизинг	-	(1)
Сегашна стойност на задължението	**-**	**41**

6.14 Търговски задължения и получени аванси

	2016 г. '000 лв	**2015 г.** '000 лв
Търговски задължения към доставчици, в т.ч.	**948**	**739**
към доставчици от чужбина	656	294
към доставчици от страната	292	445
Получени аванси от клиенти, в т.ч.	**50**	**49**
от клиенти от страната	1	
от клиенти в чужбина	49	49

Не са представени справедливи стойности на търговските и други задължения, тъй като поради краткосрочния им характер, ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които те са представени в баланса, отразяват тяхната справедлива стойност.
Към момента на съставяне на финансовия отчет дружеството не е експедирало продукция /стоки/ услуги във връзка с получените аванси и няма основание да отчете приход, съгласно СС 18.

6.15 Задълженията към предприятия от група са както следва:

	2016 г. '000 лв	**2015 г.** '000 лв
Предоставени заеми от свързани лица	6 815	6 070
Търговски задължения	1 453	1 078
Лихви по заеми	16	18
Общо задължения към предприятия от група	**8 284**	**7 166**

Сделките със свързани лица са оповестени в бележка 7 към приложението.

6.16 Другите задължения са както следва:

	2016 г. '000 лв	**2015 г.** '000 лв
Задължения за заплати към персонала	122	107
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	100	74
Задължения за социални и здравни осигуровки	48	43
Данъчни задължения	123	49
Подотчетни лица	5	
Други свързани лица		2
Удръжки от работни заплати по зап. съобщения	2	5
Общо други задължения	**400**	**280**

6.17 Данъчни задължения

	2016 г.	2015 г.
	'000 лв	'000 лв
ДОД по ЗДДФЛ	39	21
Местни данъци и такси по ЗМДТ	39	24
Данъци върху разходите по ЗКПО	2	4
Корпоративен данък	43	-
Общо данъчни задължения	**123**	**49**

6.18 Нетни приходи от продажби

	2016 г.	2015 г.
	'000 лв	'000 лв
Приходи от продажби на продукция	10 498	5 844
Приходи от продажби на стоки	82	111
Приходи от услуги	505	580
Общо нетни приходи от продажби	**11 085**	**6 535**

6.19 Други приходи

Приходите включват

	2016 г.	2015 г.
	'000 лв	'000 лв
Продажба на текущи и нетекущи активи	17	39
Отписани задължения	140	22
От финансирания	-	22
От излишък на материални запаси	17	11
Други приходи – от продажба на храна	65	66
Общо други приходи	**239**	**160**

Съществена част от позиция Други представляват отписани задължения към доставчици 140 хил. лв. за 2016 и за 2015 22 хил.лв. Продажбите на храна на свързани дружества са 65 хил. лв. за 2016 г. и 66 хил. лв. за 2015 г.

6.20 Разходи за материали

Разходите включват:

	2016 г.	2015 г.
	'000 лв	'000 лв
Разходи за електроенергия	277	211
Разходи за вода	179	131
Разходи за природен газ	73	64
Разходи за основни материали	3 501	1 883
Разходи за спомагателни материали	806	265
Разходи за горива и смазочни материали	538	327
Разходи за резервни части	67	85
Разходи за канцеларски и офис материали	72	48
	5 513	**3 014**

6.21 Разходи за външни услуги

Разходите включват:

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Разходи за транспорт	323	193
Разходи за наеми	17	22
Телефони, пощенски и куриерски услуги	40	34
Консултантски услуги	47	99
Одиторски услуги	3	3
Разходи по текущ ремонт и поддръжка	25	26
Разходи за еднократни данъци и такси	19	17
Разходи за застраховки	2	2
Разходи за охрана	50	45
Разходи за комисионни по продажби	105	92
Услуги по договори с подизпълнители - ишлеме	1 261	196
Други външни услуги	66	27
Общо разходи за външни услуги	**1 958**	**756**

6.22 Разходи за персонала

Разходите включват:

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Разходи за заплати	2 241	2 106
Разходи за социални осигуровки	325	308
Разходи за безплатна храна на персонала	51	49
Начисления за други социални разходи – ваучери за храна	221	224
Начисления за доходи при пенсиониране	23	12
Начисления за неизползвани отпуски	100	74
	2 961	**2 773**

6.23 Други разходи

Разходите включват:

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Балансова стойност на продадени материали	3	17
Балансова стойност на продадени стоки	102	139
Разходи за командировки	19	17
Разходи за представителни цели	6	5
Разходи за еднократни данъци	2	4
Обезценка на материални запаси	-	23
Обезценка на вземания	277	527
Отписани вземания по давност	60	58
Разходи по неустойки	17	4
Други разходи	6	23
Общо други разходи	**492**	**817**

Съществена част от раздел Други разходи представляват обезценки на вземания за 277 хил. лв. на търговски вземания, възникнали през 2012 г. През 2015 г. е направена частична обезценка на тези вземания в размер на 527 хил. лв.

6.24 Други финансови приходи и разходи

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Приходи от лихви и финансови приходи		
Приходи от лихви по предоставени заеми	5	8
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	9	23
Общо финансови приходи	**14**	**31**
Разходи за лихви и други финансови разходи		
Разходи за лихви по получени заеми	-	2
Разходи за лихви на предприятия от група	181	242
Разходи за лихви по договори за финансов лизинг	1	4
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	9	10
Разходи за банкови такси и комисионни	38	29
Общо финансови разходи	**229**	**287**

6.25 Разходи за данъци

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10% (2015 г. 10%) и действително признатите данъчните разходи в Отчета за приходите и разходите могат да бъдат равнени както следва:

	2016 г. '000 лв	2015 г. '000 лв
Печалба/загуба за периода преди данъци	388	(788)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	**39**	**(79)**

	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%	Базисна сума	Данъчен ефект при 10%
Корекции в увеличение и намаление по данъчната декларация				
Корекции на суми, неподлежащи на облагане с данък – в намаление	(666)	(67)	(402)	(40)
Корекции за непризнати за данъчни цели суми – в увеличение	705	71	1 190	119
Текущ разход за данък съгласно данъчната декларация	427	43	-	-
Отсрочени данъци за ОПР				
Отсрочен данъчен разход (приход), в резултат от:				
- възникнали отсрочени данъчни активи	315	32	799	80
- обратно проявление на отсрочени данъчни активи	(319)	(32)	(298)	(30)

- обратно проявление на отсрочени данъчни пасиви	(47)	(5)	-	-
Действителен разход за данък върху печалбата		**38**	**-**	**50**

Вижте пояснение 6.4 по отношение на отсрочените данъчни активи и пасиви.

7. Сделки със свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет дружествата под общ контрол, служителите на ръководни постове /ключов управленски персонал/, както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях, се третират като свързани лица.
Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и никакви гаранции не са били предоставяни или получавани.

През 2016 г. и 2015 г. дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като продажби на продукция, покупка и продажба на материали, ДМА, предоставяне и получаване на услуги.

7.1 Сделки със собственици

	2016 г. '000 лв	**2015 г.** '000 лв
Продажба на стоки и услуги, в т.ч.:	**7**	**4**
- продажба на стоки на Холдинг Загора ООД	7	4
Покупки на стоки и услуги, в т.ч.:		
- покупки на услуги от Холдинг Загора ООД	26	42
- получени заеми от Холдинг Загора ООД	745	256
- върнат заем на Холдинг Загора ООД	-	620
- разходи за лихви по заем от Холдинг Загора ООД	181	242

7.2 Сделки с предприятия от група

	2016 г. '000 лв	**2015 г.** '000 лв
Продажба на стоки и услуги, в т.ч.:	**44**	**118**
- продажба на стоки и услуги на Хранинвест-ХМК АД	38	56
- продажба услуги на Охр. компания Загора ЕООД	2	2
- продажба на стоки на Строителна компания Загора ЕАД	2	2
- продажба на услуги на Загора Сити ЕАД	-	8
- продажба на стоки на Пресков АД	2	5
- продажба на стоки на Загора Био ЕООД	-	29
- продажба на стоки на Прогрес АД	-	16
Покупки на стоки и услуги, в т.ч.:	**1 377**	**532**
- покупки на материали и услуги от Хранинвест-ХМК АД	25	26
- покупки на материали и услуги от Прогрес АД	-	3
- покупки на материали от Пресков АД	329	235
- покупки на услуги от Загора Енерджи ЕООД	3	5
- покупки на услуги от Строителна компания Загора ЕАД	168	7

- покупки на услуги от Загора Мобил ЕООД	311	179
- покупки на услуги от Загора Истейт ЕООД	8	18
- покупки на услуги от Загора Медикъл ЕООД	12	12
- покупки на услуги от Загора Сити ЕАД	17	1
- покупки на услуги от Охранителна комп. Загора ЕООД	49	46
- покупки на стоки от Загора Био ЕООД	455	-
Разходи за заеми и лихви, в т.ч.:		
- по заем с Хранинвест-ХМК АД - получен	-	65
- по заем с Хранинвест-ХМК АД - върнат	-	241
- по заем с Хранинвест-ХМК АД - лихви	-	2

7.3 Сделки с предприятия - други свързани лица

Съгласно СС 24 Оповестяване на свързани лица, дружеството е свързано и със следните предприятия: КХС Загора АД, Дива – 90 ЕООД, Аква Истейт ООД, Дива Агро ЕООД, Дива Текс ООД, Пан Агро 2016 ООД, Теринвест ООД, Май Фрутс ООД, Виа Стандарт ЕАД и Тиона Инвест ООД.

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
Сделки, в т.ч.:		
- по заем с Дива Агро ЕООД – получен и върнат	-	1
- приходи от лихви по заем с Дива Арго ЕООД	2	2
- покупки на услуги от Дива Текс ООД	333	-
- продажба на стоки на Дива Текс ООД	25	-

7.4 Сделки с ключов управленски персонал

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
Краткосрочни възнаграждения, в т.ч.:	**574**	**630**
- разходи за заплати по договори	570	619
- разходи за социални осигуровки	4	11

7.5 Салда към края на годината

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
Вземания от предприятия от група, в т.ч.:	**100**	**2**
- Хранинвест-ХМК АД	-	1
- Загора Био ЕООД	-	1
- Строителна компания Загора ЕАД – предоставен аванс	100	-
Вземания от други свързани лица, в т.ч.:	**157**	**43**
- Дива Агро ЕООД - по заеми и лихви	128	43
- Дива Текс ООД - по предоставени стоки	29	-

Вземанията от други свързани лица към 31.12.2015 г. включват предоставени краткосрочни заеми на 2 лица, съответно 80 хил. лв. и 123 хил. лв. с 2,7% годишна лихва, а към 31.12.2015 г. включват предоставени заеми на 2 лица, съответно 81 хил. лв. и 40 хил. лв., с 3,3% годишна лихва.

	2016 г.	**2015 г.**

	'000 лв	'000 лв
Задължения към:	**8 284**	**7 168**
- собственици Холдинг Загора ООД, в т.ч.:	**6 950**	**6 234**
- по търговски задължения	119	146
- по лихвен заем	6 815	6 070
- по лихви по предоставен заем	16	18

Заемът от дружеството-майка е краткосрочен и с лихвен процент 2,7 годишна лихва към 31.12.2016 г.

Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	**1 334**	**933**
- Хранинвес-ХМК АД	2	-
- Прогрес АД	5	5
- Пресков АД	393	465
- Строителна комания Загора ЕАД	4	6
- Загора Мобил ЕООД	525	399
- Загора Истейт ЕООД	18	32
- Загора Медикъл ЕООД	1	1
- Загора Енерджи ЕООД	18	24
- Загора Сити ЕАД	4	1
- Загора Био ЕООД	364	-
Задължения към други свързани лица, в т.ч.:	**14**	**-**
Дива Текс ООД	14	-

.7.6 Заеми към административен персонал, директори и ключов управленски персонал

	2016 г.	**2015 г.**
	'000 лв	'000 лв
В началото на годината	86	166
Предоставени заеми през годината	-	
Изплатени заеми през годината	1	69
Изплатени лихви	-	16
Начислени лихви	2	5
В края на годината	87	86

Заемите към административния персонал, директорите и ключовия управленски персонал имат следните условия:

Име на директора	Сума на заема '000 лв	Срок за погасяване години	Лихвен процент %
Ивайло Пехливанов	80	5	2,7

Средносписъчния брой на персонала към края на 2016 г. е 325 души, а в края на 2015 г. е 314 души. Разпределението по категории е:

-	Ръководни служители	2 души	3 души
-	Аналитични специалисти	14 души	10 души
-	Приложни специалисти	9 души	13 души
-	Административен персонал	32 души	32 души
-	Квалифициран персонал	204 души	210 души
-	Неквалифициран персонал	64 души	46 души

8. Условни активи и условни пасиви

Не са отправени правни искове към Дружеството през годината. Информацията за ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

9. Поети задължения

Дружеството е солидарен длъжник по кредити, отпуснати на дружеството майка от СЖ Експресбанк за 3 000 хил. евро, Банка ДСК за общо 2 500 хил. евро и по инвестиционен кредит, отпуснат на едно от дъщерните дружества от Банка ДСк за 3 748 хил. евро.

10. Политика на ръководството по отношение управление на риска

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на различни финансови рискове: пазарен риск, включващ валутен, лихвен и ценови риск; кредитен риск и ликвиден риск. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Стратегическите насоки за управление на финансовите рискове се определят от Ръководството на Контролиращото дружество, като оперативното изпълнение на възприетите политики и реализирането на процесите по управление на рисковете се извършва от Съвета на директорите на Дружеството. Ръководството на дружеството текущо идентифицира, измерва и наблюдава с различни контролни механизми финансовите рискове, за да може да определи адекватни цени на предлаганите стоки и услуги, цената на привлечените средства и адекватно поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Въпреки това Дружеството не използва финансови инструменти за намаляването на финансовите рискове.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск.

Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България, но основните клиенти са от чужбина, поради което е изложена на значим риск от курсови разлики. Стоките и услугите се заплащат на доставчиците и се продават на клиентите както в български левове, чийто курс е обвързан с курса на еврото, така и в други валути.

Повечето сделки на Дружестовот се осъществяват в лева и евро, чийто курс е фиксиран в лева. Чуждестранните транзакции, деноминирани в щатски долари излагат дружеството на валутен риск, но те са сведени до минимум през 2016 г. (за 2015 г. също са осъществени такива сделки).

За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс, дружеството премина от доларови в еврови цени към основните си контрагенти. Дружеството се стреми да заменя чуждестранните доставчици с местни, където това е възможно, без да оказва влияние на качеството на закупуваните суровини и материали.

Лихвен риск

Лихвеният риск представлява рискът стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Дружеството няма задължения по банкови заеми, а ползва такива от дружеството-майка. Дружеството е предоставило банков заем с фиксиран лихвен процент на свързано лице.
Дружеството изцяло зависи от лихвената политика на Холдинг Загора. На база проведените симулации може да се определи ефекта върху печалбата след данъци при промяна с 0,5% в

лихвения процент – максимално увеличение с 31 хил. лв (2015 г. 31 хил. лв.) или намаление с 30 хил. лв. (2015 г. 30 хил. лв.).

Ценови риск
Това е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Цените на произвежданата продукция, стоките и услугите, които дружеството предоставя, са изцяло съобразени с пазарните условия в ЕС и България и отразяват финансово-икономическите промени в икономиката.

Кредитен риск
Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Дружеството няма политика да продава с отсрочени плащания. Търговските, кредитните и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск. Една част от вземанията на дружеството са от свързани лица в икономическата му група, от което ръководството не счита, че следват кредитни рискове. Кредитното качество на финансовите активи, които не са просрочени, нито обезценение може да са оценени на базата на историческа информация за рейтинга на платежоспособността на контрагентите.

Ликвиден риск
Рискът, че дружеството ще срещне трудности при спазване на задълженията си по отношение на финансови пасиви, които се уреждат чрез предоставяне на парични средства или други финансови активи. Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства, възможността за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии и възможността да се затварят пазарни позиции.
Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията си в договорените срокове. Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността като анализира падежа на финансовите активи и внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Потребностите от ликвидни средства се следят за различни периоди от време – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30 дневни прогнози. При определени случаи дружеството използва осигуряването на достъп до уместни кредитни ангажименти – банкови овърдрафти или револвиращи кредитни линии.

Управление на капиталовия риск
С управлението на капитала предприятието цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала. Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Предприятието текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дълг на Дружеството се изчислява на база на общите заеми (включващи текущи и нетекущи заеми, както са показани в баланса) минус паричните средства и паричните еквиваленти. Общият капитал се изчислява като към собствения капитал посочен в баланса се прибави нетния дълг.

През 2016 г. стратегията е да се осигури коефициент на задлъжнялост в рамките до 50%. Към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г. той е както следва:

Към 31.12.2016 г. максималната експозиция към кредитен риск (преди да се приспадне заложеното обезпечение или други кредитни ангажименти) е както следва:

	Към 31.12.2016 г. '000 лв	Към 31.12.2015 г. '000 лв
1. Общо заеми (бел.)	6 815	6 111
2. Минус парични средства и еквиваленти (бел.)	352	124
3. (1-2) Нетен дълг	6 463	5 987
4. Общ собствен капитал	561	211
5. (4+3) Общо капитал	7 024	6 198
6. (3/5) Коефициент на задлъжнялост	0,92	0,96

Характерно за дружестовото е, че финансира дейността си основно от Дружеството-майка и свързаните лица в групата.

11. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Предприятието няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност.

12. Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен финансовият отчет, до датата на одобрението за публикуването му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на предприятието некоригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

13. Други оповестявания

- Програми за опазване на околната среда – в резултат на целенасочените действия на ръководството за опазване на околната среда е внедряването на система за управление на околната среда и сертифициране на Наталия АД по Oeko-TEX® Standard 100. Това е световен стандарт и система за независимо тестване и сертифициране на суровини, полуфабрикати и готови текстилни продукти на всички нива за преработка, както и допълнителните материали, които се използват.
- Интегрирана система за управление – В дружеството е внедрена Интегрирана система за управление, изпълняваща изискванията на международните стандарти ISO 9001:2008, която включва Система за управление на качеството
- Наталия АД е успешно одитирана от английската компания Intertek по поръчка на немския клент GERRY WEBER International AG за внедряването на социалните и екологични стандарти, изложени в Етичния кодекс на Бизнес инициативата за социално съгласие (БИСС). BSCI (БИСС) е европейска система за социално наблюдение за етично обезпечаване създадена от намиращата се в Брюксел Чуждестранна Търговска Асоциация (FTA). С подписването на Етичния кодекс на БИСС компаниите, в рамките на обхвата си на влияние, се ангажират да внедрят социалните и екологичните стандарти, изложени в този Кодекс и да предприемат съответни мерки в рамките на фирмената си политика за изпълнението и въвеждането им.

Настоящият финансов отчет на Наталия АД е приет от Съвета на директорите на дружеството на 28.03.2017 г. и е подписан от:

Изготвил: _____ Изпълнителен директор: _____

Дата на съставяне: 28.03.2017 г.