

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Акционерите на
Синтетика АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Синтетика АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидирания паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). 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 Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение
Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирения финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирения финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Облигационен заем – 05.04.2022 г.</p> <p>На 05.04.2012 г. Синтетика АД сключва облигационен заем с падеж 05.04.2017 г. На Общо събрание на облигационерите от 31.03.2017 г. е взето решение за удължаване срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022 г.) и е променен лихвения процент от 6,2% на 5,00%.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Преглед на проспекта за облигационния заем. • Потвържденията от държателите на облигации. • Преглед на условията по облигационния заем. • Като характер на дейността прегледахме договорите за покупко-продажба, придобитите през годината средства от дейността.
<ul style="list-style-type: none"> • Приложение 18 към консолидирения финансов отчет. 	
<p>Събития след датата на баланса- ефект от обявената пандемия от COVID-19</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Отправяне на проучващи запитвания до ръководството. • Преглед на изготвен план и приложени мерки за ограничаване ефектите от възникналата ситуация
<ul style="list-style-type: none"> • Приложение 40 към консолидирения финансов отчет. 	

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

Друга информация, различна от консолидирения финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от Ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирения финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирения финансов отчет не обхваща другата 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 консолидирения финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата 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.

Отговорности на Ръководството за консолидирения финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато Ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирения финансов отчет Ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако Ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение**

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов 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 МОС, 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 МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме 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 Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от Ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на Ръководството на счетоводната база на основата на предположението за

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

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 Групата 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 Групата 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.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и извършването на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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 извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на Ръководството, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с Ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение**

решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания**Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и 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 и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният Годишен доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

**ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД****ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение**

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на консолидирения финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение №24 към консолидирения финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирения финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирения финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

Нашите отговорности за одит на консолидирения финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирения финансов отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирения финансов отчет за

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение**

годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

Брейн Стом Консулт-ОД ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Групата Синтетика АД от общото събрание на акционерите, проведено на 28.06.2019 г., за период от една година.

Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Групата представлява втора година пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Групата, извършен от нас.

Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество

Камелия Терзийска - *Управител*

Република България, София, 07 Юли 2020 г.



Камелия Терзийска
Регистриран одитор



КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД КЪМ 31.12.2019г.

**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД**

към 31 декември 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ


	СТР.
1. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	
2. КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2019г.	1 – 6
3. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2019г.	7-74
4. КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2019г.	75-140
5. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОПРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	141-147

Консолидиран отчет за финансовото състояние
за годината, приключваща на 31 декември 2019г.

	Бележки	31.12.2019г. хил. лв.	31.12.2018г. хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	7 691	43 019
Инвестиционни имоти	2	55 833	-
Нематериални активи	3	-	325
Активи по отсрочени данъци	5	67	41
Финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход	6	1 484	1 281
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7	2	2
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	8	111	6 071
Общо нетекущи активи		65 188	50 739
Текущи активи			
Материални запаси	9	3 860	3 154
Търговски и други вземания	10	4 965	21 414
Вземания от свързани лица	24	905	746
Парични средства и парични еквиваленти	11	1 032	354
Фин.активи, отчитани по справедлива ст/ст в печалба/загуба	12	1 034	722
Общо текущи активи		11 796	26 390
ОБЩО АКТИВИ		76 984	77 129


Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 03.07.2020 г. Пояснителните приложения от стр. 7 до стр.74 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.


Съставил: 
/Стойанка Петкова/

Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 30 Юни.2020 г.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 07 Юли 2020 г.

Брейн Сторм Консулт - ОД ООД
Одиторско дружество 

Регистриран одитор
Камелия Терзийска 

Управител: Камелия Терзийска

07 Юли 2020 г.




Консолидиран отчет за финансовото състояние
 за годината, приключваща на 31 декември 2019г. (продължение)

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2019г.</u>	<u>31.12.2018г.</u>
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ПАСИВИ			
Собствен капитал и пасиви			
Основен акционерен капитал	13	3 000	3 000
Резерви	14	794	362
Печалби / загуби	15	12 710	15 548
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		16 504	18 910
Неконтролиращо участие	16	3 297	7 497
Общо собствен капитал		19 801	26 407
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	4 001	-
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	18	34 202	16 500
Пасиви по отсрочени данъци	5	32	2
Задължения по финансов лизинг	19	140	475
Провизии за пенсии	20	192	172
Общо нетекущи пасиви		38 567	17 149
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигационни заеми	18	5 899	8 564
Задължения по финансов лизинг	19	48	1 565
Търговски и други задължения	23	12 086	23 394
Задължения към свързани лица	24	574	40
Провизии за пенсии	20	9	2
Финансирания и отсрочени приходи	21	-	8
Общо текущи пасиви		18 616	33 573
Общо пасиви		57 183	50 722
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		76 984	77 129

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 03.07.2020 г. Пояснителните приложения от стр. 7 до стр. 74 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
 /Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор: 
 /Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 30 Юни.2020 г.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 07 Юли 2020 г

Брейн Сторм Консулт - ОД ООД
 Одиторско дружество

Регистриран одитор
 Камелия Терзийска

Управител: Камелия Терзийска

07 Юли 2020 г.




**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, приключваща на 31 декември 2019г.**

	Бележки	31.12.2019г.	31.12.2018г.
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от производствена дейност	25	6 821	8 304
Разходи от производствена дейност	26	(5 954)	(7 439)
Нетен резултат от производствена дейност		867	865
Приходи от управление на недвижими имоти	27	3 700	-
Разходи от управление на недвижими имоти	28	(1 103)	-
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		2 597	-
Приходи от транспортна дейност	29	5 695	42 020
Разходи от транспортна дейност	30	(6 528)	(36 371)
Нетен резултат от транспортна дейност		(833)	5 649
Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	31	(1 801)	(654)
Брутна печалба		830	5 860
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	32	(1 512)	26
Печалба/загуба преди лихви, амортизации и данъци		(682)	5 886
Финансови приходи	34	476	744
Финансови разходи	35	(2 171)	(2 206)
Печалба/загуба преди амортизации и данъци		(2 377)	4 424
Разходи за амортизация	36	(1 252)	(4 676)
Печалба/загуба преди данъци		(3 629)	(252)
Разход за данък	37	(75)	(271)
Печалба/загуба за периода		(3 704)	(523)

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 03.07.2020 г. Пояснителните приложения от стр. 7 до стр.74 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 30 Юни.2020 г..

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 07 Юли 2020 г

Брейн Сторм Консулт ОД ООД
Одиторско дружество

Регистриран одитор:
Камелия Терзийска

Управител: Камелия Терзийска

07 Юли 2020 г.



Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2019г.

за годината, приключваща на 31 декември 2019г. (продължение)

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

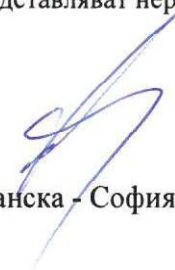
	Бележки	31.12.2019г.	31.12.2018г.
		хил.лв	хил.лв
Преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи	20	(3)	(5)
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	6	447	(74)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		(12)	7
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		432	(72)
Общо всеобхватен доход		(3 272)	(595)
Печалба/загуба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		(2 890)	(612)
-неконтролиращо участие		(814)	89
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		(2 458)	(684)
-неконтролиращо участие		(814)	89

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 03.07.2020 г. Пояснителните приложения от стр. 7 до стр.74 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стойанка Петкова/

Дата: 30 Юни.2020 г..



Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 07 Юли 2020 г.

Брейн Сторм Консулт - ОД ООД
Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска

07 Юли 2020 г.



Регистриран одитор:
Камелия Терзийска 

**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
за годината, приключваща на 31 декември 2019г.**
2019г.


	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2019	3 000	300	18	44	15 548	18 910	7 497	26 407
Ефект от прилагане на МСФО 16	-	-	-	-	52	52	-	52
Салдо към 01 януари 2019 след преизчисление	3 000	300	18	44	15 600	18 962	7 497	26 459
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(2 890)	(2 890)	(814)	(3 704)
Друг всеобхватен доход	-	-	344	88	-	432	-	432
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	344	88	(2 890)	(2 458)	(814)	(3 272)
Ефект от освобождаване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	(3 386)	(3 386)
Салдо към 31 декември 2019	3 000	300	362	132	12 710	16 504	3 297	19 801

2018г.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2018	3 000	300	85	49	16 437	19 871	7 943	27 814
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	-	-	-	(277)	(277)	(159)	(436)
Салдо към 01 януари 2018 след преизчисление	3 000	300	85	49	16 160	19 594	7 784	27 378
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(612)	(612)	89	(523)
Друг всеобхватен доход	-	-	(67)	(5)	-	(72)	-	(72)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(67)	(5)	(612)	(684)	89	(595)
Изплатен дивидент неконтролиращо участие	-	-	-	-	-	-	(376)	(376)
Салдо към 31 декември 2018	3 000	300	18	44	15 548	18 910	7 497	26 407

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 03.07.2020 г. Пояснителните приложения от стр. 7 до стр.74 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 30 Юни.2020 г..

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата : 07 Юли 2020 г.

Брейн Сторм Консулт ООД ООД

Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска
07 Юли 2020 г.

Регистриран одитор

Камелия Терзийска




**Консолидиран отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31.декември 2019г.**

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТ	хил.лв	хил.лв
Парични постъпления от клиенти	21 938	52 337
Парични плащания на доставчици	(15 733)	(34 252)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 798)	(6 876)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(59)	(92)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	9	(91)
Други постъпления/плащания нето	(681)	448
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	2 676	11 474
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(847)	(8 410)
Продажба на дълготрайни активи	-	-
Покупка на инвестиции и финансови активи	(32 896)	(3 661)
Продажба на инвестиции и финансови активи	6 638	5 075
Предоставени заеми	-	(7 069)
Постъпления от предоставени заеми	18 175	7 632
Получени дивиденди	-	1
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	4	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(8 926)	(6 432)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	45 537	25 538
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(36 892)	(28 785)
Плащане на лихви и такси, нетно	(419)	(1 455)
Плащания на задължения по лизингови договори	(1 686)	(188)
Парични потоци от цесии и репа, нето	3 638	(74)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(3 262)	(52)
Нетен паричен поток от финансова дейност	6 916	(5 016)
Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	666	26
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари на съответната година	354	328
Парични средства от новопридобити дружества	14	
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(2)	
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември на съответната година	1 032	354

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 03.07.2020 г. Пояснителните приложения от стр. 7 до стр.74 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 30 Юни.2020 г.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 07 Юли 2020 г.

Брейн Сторм Консулт ООД

Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска

07 Юли 2020 г.

Регистриран одитор:

Камелия Терзийска



**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

за годината, приключваща на 31 декември 2019

**(представяват неразделна част от консолидирания финансов отчет за годината,
приключваща на 31 декември 2019 година)**



SYNTHETICA JSC

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА ЗА КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ГРУПА „СИНТЕТИКА „ АД

Към 31 декември 2019 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

„СИНТЕТИКА” АД („Дружество – майка“) е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров” 47, ЕИК 201188219.

Органи на управление на дружеството - майка са: общото събрание на акционерите и съвет на директорите.

Дружеството – майка е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав:

1. Ива Гарванска Софийска – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор
2. Пламен Пеев Патев – заместник председател
3. Николай Атанасов Дачев – член на Съвета на директорите

Дружеството - майка се представлява от Изпълнителния директор – Ива Гарванска Софийска.

За отчетния период лицата, натоварени с общо управление в дружеството – майка “Синтетика” АД и упражняващи надзор над процеса на финансово отчитане, са както следва:

▪ Одитен комитет в състав:

1. Галя Александрова Георгиева – Председател
2. Пламен Пеев Патев – заместник председател
3. Цветелина Христова Станчева - Московска – член

Дейността на „СИНТЕТИКА” АД е свързана с управление на индустриални предприятия, консултантска дейност, търговско представителство и посредничество и всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Инвестиционният портфейл на “Синтетика” АД обхваща два икономически сектора: производство и транспорт.

През 2019г. в „СИНТЕТИКА” АД дъщерните дружества, които формират производствения сектор, сектор недвижими имоти и сектор транспорт и в които „СИНТЕТИКА” АД притежава контролно участие са следните:

-“Етропал” АД със седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. “Синтетика” АД притежава пряко 51,01 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 550 440 /два милиона

петстотин и петдесет хиляди, четирестотин и четиредесет / броя акции. интернет страница: www.etropalbg.com

-„Етропал Трейд“ ООД – дъщерно предприятие на „Етропал“ АД със седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191.Основната част от приходите се дължи на търговията с медицински изделия за еднократна употреба произведени в Етропал АД, гр. Етрополе. Синтетика АД притежава косвено чрез „Етропал“ АД 70 % от капитала на „Етропал Трейд“ ЕООД или 350 /триста и петдесет/ дяла.

-“Юнион Ивкони” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Цар Иван Шишман” N: 17. Транспортно – туристическа компания “Юнион Ивкони” стартира своята дейност през 1992 г. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина като към момента е водеща фирма в своя бранш. Съпътстващи дейности на дружеството са: предлагане на туристически услуги в страната и чужбина, продажба на самолетни билети, отдаване на автобуси под наем, рекламна дейност и др.“Синтетика” АД притежава пряко към 31.12.2017г. – 51,00 % от капитала на “Юнион Ивкон” АД или 16 200 /шестнадесет хиляди и двеста/ дяла. Интернет страница на дъщерното дружество: www.union-ivkoni.com. Дружеството е в групата до 15.03.2019г.

-“Медицински център Евромедик“ ЕООД – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предмета на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2019г. и 2018г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

-„Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД Синтетика АД подписа договор за покупка на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V Лтд, Кипър, който е едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, който от своя страна притежава недвижим имот представляваща 12- етажна офис-сграда, изложбени зали, авто – сервизи и подземен паркинг. Сделката е одобрена от Общото събрание на акционерите проведено на 23 май 2018 г.

На 02.05.2019г. Синтетика АД е финализираща сделката по придобиване на компанията Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, Кипър и от същата дата дружеството е част от инвестиционния портфейл на Синтетика АД.

II.ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

Инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е консолидиран отчет на дружеството. Дружеството – майка е публикувало в КФН и одитиран индивидуален финансов отчет.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018г.), освен ако не е посочено друго.

Консолидирания финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на дружеството - майка и неговите дъщерни предприятия Съветът на директорите има разумно очакване, че Групата има адекватни ресурси да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще.

2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Финансовият отчет на групата се представя в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 г.). Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

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

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

3. Промени в счетоводната политика

▪ Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 01 януари 2019г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 „Лизинг“, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСФО 16 „Лизинг“ заменя МСС 17 „Лизинги“, както и три разяснения: КРМСФО 4 „Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг“, ПКР 15 „Оперативен лизинг – стимули“ и ПКР 27 „Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг“.

Приемането на този нов стандарт води до признаване от Дружеството на актив с право на ползване и на свързаните с него лизингови задължения във връзка с всички предишни оперативни лизингови договори,

с изключение на онези, които са идентифицирани като договори за активи с ниска стойност или с оставащ срок на лизинг по-малко от 12 месеца от датата на първоначалното прилагане.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Новият стандарт е приложен, използвайки модифицирания ретроспективен подход, като кумулативният ефект от приемането на МСФО 16 се признава в собствения капитал като корекция на началния баланс на неразпределена печалба за текущия период. Преходните периоди не са преизчислени.

Дружеството е избрало да не включва първоначалните преки разходи в оценката на актива с право на ползване за съществуващи оперативни лизингови договори към датата на първоначалното прилагане на МСФО 16, която е 1 януари 2019 г. Към тази дата Дружеството също е избрало да оцени активите с право на ползване към 01.01.2019г. по балансова стойност, все едно, че МСФО 16 е бил прилаган от началната дата, но дисконтирана с диференциалния лихвен процент на лизингополучателя към датата на първоначално прилагане.

Дружеството не е извършило преглед за обезценка на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане. Вместо това е възприело най-последната си историческа оценка за това дали определени лизингови договори са обременяващи непосредствено преди датата на първоначалното прилагане на МСФО 16.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 4.05%.

При преминаване към МСФО 16, Дружеството майка признава допълнителни активи с право на ползване и допълнителни задължения за лизинг, като разликата се признава в неразпределената печалба. Влиянието на прехода е обобщен по-долу:

Балансова позиция	Балансова стойност на 31.12.2018 г.	<i>Преизчисление съгласно МСФО 16</i>	Балансова стойност на 01.01.2019 г.
Имоти, машини и съоръжения (за признати активи, придобити по финансови лизинги съгласно МСС 17 до 31.12.2018г.)	-	-	-
<i>Активи с право на ползване</i>	-	62	62
<i>Лизингови пасиви</i>	-	10	10
Ефект от прилагане на МСФО 16 върху неразпределената печалба	-	52	52

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) - Предплащания с отрицателна компенсация, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия – в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Промените изясняват, че:

- моделът на очакваната кредитна загуба в МСФО 9 следва да се прилага само за тези дългосрочни участия в асоциирано или съвместно предприятие, които не се отчитат по метода на собствен капитал.
- при прилагането на МСФО 9 предприятието не взема предвид загубите на асоциираното или съвместното предприятие, или загубите от обезценка на нетната инвестиция, признати като корекции на нетната инвестиция в асоциираното или съвместното предприятие, възникнали от прилагането на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ – в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2018-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., приети от ЕС

Тези изменения включват несъществени промени в:

- МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол над нея.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по един и същи начин.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички

стандарт и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- **МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС**
- **МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС**
- **МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС**
- **МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., все още не са приети от ЕС**

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- замъгляването на съществената информация с несъществена има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.
- **Концептуална рамка за финансово отчитане и изменения на позоваванията към нея, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС**

СМСС е издал преработена концептуална рамка, която влиза в сила незабавно за Съвета в дейностите му, свързани с разработването на нови счетоводни стандарти. Тази рамка не води до промени в нито един от съществуващите счетоводни стандарти. Въпреки това, предприятията, които разчитат на концептуалната рамка при определяне на своите счетоводни политики за сделки, събития или условия на дейността си, които не са разгледани специално в конкретен счетоводен стандарт, ще могат да прилагат преработената рамка от 1 януари 2020 г. Тези предприятия ще трябва да преценят дали техните счетоводни политики са все още подходящи съгласно преработената концептуална рамка.

Основните промени са:

- за да се постигне целта на финансовото отчитане се фокусира върху ролята на ръководството, което трябва да служи на основните потребители на отчетите
- отново се набляга на принципа на предпазливостта като необходим компонент, за да се постигне неутрално представяне на информацията

- дефинира се кое е отчитащото се предприятие, като е възможно да е отделно юридическо лице или част от предприятието
- преразглеждат се определенията за актив и пасив
- при признаването на активи и пасиви се премахва условието за вероятност от входящи или изходящи потоци от икономически ползи и се допълват насоките за отписване
- дават се допълнителни насоки относно различните оценъчни бази и
- печалбата или загубата се определят като основен показател за дейността на предприятието и се препоръчва приходите и разходите от другия всеобхватен доход да бъдат рециклирани през печалбата или загубата, когато това повишава уместността или достоверното представяне на финансовите отчети.

4. Принципи на консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2018г. Тези отчети включват предприятието – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

Прилага се метода на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират. Всички вътрешни сделки и салда между дружествата в групата са елиминирани. Извършено е елиминиране на противостоящи елементи: капиталови, финансови, търговски, изчисляване на репутация към датата на придобиване.

5. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

Печалби и загуби от промени във валутните курсове

Балансовата стойност на финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се определя в съответната чуждестранна валута и се преизчислява по заключителния курс в края на всеки отчетен период.

6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

Изготвяне на финансовия отчет в съответствие с МСС изисква ръководството на групата да прилага приблизителни счетоводни оценки и предположения, които оказват влияние върху отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на баланса. Въпреки, че оценките са базирани на знанието на ръководството за текущи събития, действителните резултати може да се различават от използваните счетоводни оценки.

7. Приходи. Признаване на приходите.

Приходите на групата включват приходи в следните направления:

- Приходи от продажба на продукция и стоки,
- Приходи свързани със сделки за извършване на услуги
- Приходи от управление на недвижими имоти
- Финансови приходи от операции с финансови активи
- Приходи от лихви по предоставени заеми

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

- 1 Идентифициране на договора с клиент
- 2 Идентифициране на задълженията за изпълнение
- 3 Определяне на цената на сделката
- 4 Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- 5 Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, извършвайки обещаните услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението

А Приход от продажба на продукция и стоки се признава, когато са прехвърлени на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Б. Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на счетоводния баланс, при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно.

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват

извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

В. Приходите от наем се признават в Отчета за доходите на база линейния метод за времето на продължителност на лизинговия договор.

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденди, се признава по метода на ефективната лихва, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Г. Приходи от лихви

Лихвените приходи са признати в Отчета за всеобхватния доход чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления през срока на финансовия актив до балансовата стойност на актива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисионни, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Лихвените приходи в Отчета за всеобхватния доход включват:

- Лихви признати на базата на ефективен лихвен процент по финансови активи и пасиви отчитани по амортизирана стойност.
- Неспечеленият финансов доход (лихва) представлява разликата между брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

Приходите от лихви за забавени плащания на клиенти се начисляват като финансов приход при ефективно плащане, поради съществена несигурност за възстановяване на дължимата стойност преди реалното заплащане.

8. Разходи. Признаване на разходите.

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Административните разходи се признават като разходи, направени през годината, които са свързани с управлението и администрирането на дружествата от Групата, включително разходи, които се отнасят до административния персонал, ръководните служители, разходи за офиса и други външни услуги.

Разходите за бъдещи периоди (предплатени разходи) се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите за които се отнасят, се изпълняват.

Други оперативни приходи и разходи включват позиции от второстепенен характер по отношение основната дейност на дружествата от Групата.

А. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия пасив до балансовата стойност на пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисионни, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на предприятието. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи”.

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират, се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по този актив. Процентът на капитализация е среднопретеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Групата, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията

Б. Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

В. Бизнес комбинации и репутация

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката, който включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобитото дружество, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети преди придобиването. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания

баланс по тяхна справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи.

Положителната репутация представлява превишението на цената на придобиване над справедливата стойност на дела на Групата в разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на разграничимите нетни активи над цената на придобиване се признава в Отчета за доходите непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата. Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията. Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2010 г., са отчетени съгласно предишната версия на МСФО 3.

Г. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при

първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

9. Нетекущи Активи

А. Имоти, машини и съоръжения

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

- По цена на придобиване, която включва: покупната цена (вкл. мита и невъзстановими данъци), всички преки разходи за привеждане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за активи придобити от външни източници;
- По справедлива стойност: за получените в резултат на безвъзмездна сделка;
- По оценка: приета от съда, и всички преки разходи за привеждане на даден актив в работно състояние в съответствие с предназначението му - за получени активи като апортна вноска.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лв., се капитализират.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка.

Последващи разходи

Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в отчета за доходите към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

Отписване

Отписването на дълготрайни материални активи от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за доходите на ред „Печалба/ Загуба от продажба на нетекущи активи”.

Амортизация

Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. Земята и активите, в процес на изграждане не се амортизират. Полезния живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ
Сгради	25-50 години
Машини и съоръжения	3-27 години
Транспортни средства	4-10 години
Стопански инвентар	3-8 години
Компютри	2-3 години

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преоценяват от ръководството към всяка отчетна дата

Обезценка

При изчисляване размера на обезценката се дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за

обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2019г. и 2018г

Б. Нематериални активи

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му. Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ
Софтуер	2-6 години
Други	5-7 години

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/Загуба от продажба на нетекущи активи”.

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

В. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката. Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата .

Г. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

10. Възнаграждения на персонала

Планове за дефинирани вноски

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

Платен годишен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им през изминалия отчетен период.

Други дългосрочни доходи

Групата има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в групата, в съответствие с изискванията на чл.222, ал.3 от Кодекса на труда, а именно: при прекратяване на трудовото проваотношение (независимо от основанието) с работник/служител след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст Групата му дължи обезщетение в размер на

брутното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието пред последните 10 години от трудовия си стаж).

Към датата на баланса Групата определя настоящата стойност на задълженията като ползва актюер чрез прилагане на кредитния метод на прогнозните единици.

11. Финансови активи и пасиви

11.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи

Инвестиции в дъщерни дружества се оценяват по себестойност в индивидуалния отчет на дружеството майка.

Предприятия, в които дружеството – майка държи между 20% и 50% от правата на глас и може да оказва значително влияние, но не и да упражнява контролни функции, се смятат за асоциирани дружества.

Предприятия, в които дружеството – майка държи между 20% и 50% от правата на глас и може да оказва значително влияние и да упражнява контролни функции, се смятат за дъщерни дружества.

По метода на собствения капитал инвестицията в асоциирано предприятие се отчита в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, плюс промените в дела на Групата в нетните активи на асоциираното предприятие след придобиването. Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, се включва в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира. Отчета за всеобхватния доход отразява дела от резултатите от дейността на асоциираното предприятие. Делът от печалбата се показва на лицевата страна на отчета.

11.2. Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

• Признание и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

• Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Последващо оценяване на финансовите активи

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и дружеството счита тази класификация за по-релевантна.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност / по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти. Дружеството прилага следната политика за обезценка:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.03%
от B+ до BB+	0.20%
от CCC+ до B+	1.15%

Забележка: В случай, че насрещната страна няма установен рейтинг, както и в случай на отсъствие на стойности на количествените и качествените показатели, Дружеството ги класифицира в трета категория (от CCC+ до B+)

- Парични средства по банкови сметки

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.14%
от B+ до BB+	0.60%
от CCC+ до B+	2.39 %

Забележка: В случай, че насрещната страна няма установен рейтинг, както и в случай на отсъствие на стойности на количествените и качествените показатели, Дружеството ги класифицира в трета категория (от CCC+ до B+)

- Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

- Текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

Корпоративни клиенти – Подпортфейл А (международни)	0.40%	0.76%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.27%	2.39%
Индивидуални клиенти – Портфейл	0.98%	1.60%
Свързани лица – Портфейл	0.32%	0.60%
Списък с наблюдавани вземания – Портфейл	5.00%	10.00%

•Просрочени над 150 дни – оценяват се индивидуално в зависимост от отсрещната страна (свързано/несвързано лице) при очаквани кредитни загуби за целия период на финансовия актив от 10% до 100%.

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

Деривативни финансови инструменти

Всички деривативни финансови инструменти, използвани за хеджиране, се признават първоначално по справедлива стойност и последващо се отчитат по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

В степента, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, се отчитат в другия всеобхватен доход и се включват в резервите за хеджиране на парични потоци в собствения капитал. Всяка неефективност при хеджиращите взаимоотношения се признава незабавно в печалбата или загубата.

12. Материални запаси

В зависимост от своя характер и предназначение материалните запаси в Дружеството се делят на следните категории:

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

А. Материалите и стоките се оценяват по доставна стойност. Стойността им представлява сумата от всички разходи по закупуването, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

Б. Готовата продукция е посочена по производствена себестойност, получена от разпределените суровини, труд, използвани машини (амортизации) и други пряко необходимите материали за производствения процес.

В. Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството на съответната продукция.

Отписването на материалите и стоките при тяхното потребление е по средно-претеглена стойност.

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

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

Намалението се отчита като други текущи разходи.

13. Провизии , условни задължения и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

14. Пари и парични еквиваленти

Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

15. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Допълнителният капитал/Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нетекущи активи, печалби и загуби от преценка на финансови активи на разположение за продажба и от хеджиране на парични потоци

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуба от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

Собственият капитал, който не принадлежи на икономическата група /неконтролираното участие/ представлява част от нетните активи /в т. ч. от нетния резултат за годината/ на дъщерните предприятия, което може да се припише на участия, които не са пряко или косвенно притежавани от предприятието-майка.

16. Лизинги

16.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” или МСС 38 „Нематериални активи”.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

× ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ (счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.)

Дружествата в групата са **лизингополучатели** по договори за лизинг.

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчети краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са представени на отделен ред, а задълженията по лизингови договори са представени в позиция «Търговски и други задължения».

× ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ (счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.)

Дружеството е лизингополучател по договори за лизинг.

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

16.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за доходите за съответния отчетен период.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на групата като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за доходите за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

17. Нетекущи активи и пасиви, класифицирани като държани за продажба и преустановени дейности

Когато групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в отчета за финансовото състояние.

Пасиви се класифицират като държани за продажба и се представят като такива в отчета за финансовото състояние, само ако са директно свързани с групата за освобождаване.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

18. Правителствени дарения

Правителствени дарения, включително непарични дарения по справедлива стойност, не се признават, докато няма разумна гаранция, че:

- (а) предприятието ще отговаря на условията, свързани с тях; и
- (б) помощите ще се получат.

Правителствени дарения се признават като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база. Те не се кредитират директно в участията на акционерите.

Правителствено дарение, което подлежи на получаване като компенсация за разходи или загуби, които вече са понесени или за целите на предоставяне на незабавна финансова подкрепа за предприятието без бъдещи свързани разходи, се признава като приход за периода, в който то стане вземане.

Правителствени дарения, свързани с активи, включително непарични дарения по справедлива стойност, се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди, които се признават като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

В отчета за доходите признатият за отчетния период приход се включва в състава на „другите доходи”.

Правителствено дарение, което става възвращаемо, се отчита счетоводно като корекция на счетоводна приблизителна оценка. Възстановяването на дарение, свързано с приход, се прилага първо спрямо всякакъв неамортизиран отсрочен приход, създаден по отношение на дарението. До степента, в която възстановяването надвишава всякакъв такъв отсрочен приход или когато не съществува отсрочен приход, изплащането се признава незабавно като разход. Изплащането на дарение, свързано с актив, се отразява

чрез увеличаване на балансовата стойност на актива или намаляване на салдото на отсрочения приход с дължимата за погасяване сума. Допълнителната амортизация с натрупване, която би била призната към съответната дата като разход в отсъствието на дарението, се признава незабавно като разход.

19. Финансово управление на риска

19.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, дружествата от Групата са изложени на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъскват дружествата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружествата от групата. Чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, Управлението на Групата цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута и чрез активите и пасивите си, които са деноминирани в чужда валута. В резултат от експозициите в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за приходите и разходите. Тези експозиции съставляват паричните активи на Групата, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовите отчети на местните дружества. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в активи, деноминирани в Евро.

Лихвен риск

Групата е изложена на лихвен риск във връзка с промени в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Групата е да управлява разходите за лихви чрез постоянни преговори с кредитиращите институции (банки) като целта е да се договорят най – добрите възможни условия, които се предлагат.

Всички получени небанкови заеми в т.ч. облигационния заем са с фиксиран лихвен процент, поради което Групата не е изложена на съществен лихвен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Кредитният риск на Групата е свързан предимно с търговските и финансови вземания. Сумите, представени в баланса, са на нетна база като изключват провизиите за съмнителни вземания, оценени като такива от ръководството, на база предишен опит и текущи икономически условия.

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидния риск е рискът групата да не може да изпълни финансовите си задължения тогава, когато те стават изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията когато същите станат изискуеми включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на адекватни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск е отговорност на ръководството на групата и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

19.2 Глобалната криза

Икономическата и финансова криза в глобален мащаб е придружена от изтегляне на огромни капитали от световната икономика, което постави на изпитание действащите компании по отношение на продажбите и обслужването на задълженията им.

В тези икономически условия „Синтетика” АД се придържа към консервативна политика, като избягва да заема значителни спекулативни позиции за собствена сметка предвид твърде високите стойности на коефициента риск/печалба.

Успешно бяха реализирани редица инвестиционни проекти в областта на корпоративното управление, инвестиции в дъщерни предприятия, фирменото финансиране и реструктуриране.

20. Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти търгувани на активен пазар (като например ценни книжа държани за търгуване и държани за продажба) се базира на пазарните котировки към датата на баланса. Пазарната котировка, използвана за определяне стойностите на държаните от Дружествата финансови активи и финансови пасиви е цена на Българската фондова борса.

21. Парични потоци

Отчетът за паричните потоци показва паричните потоци на Групата за годината по отношение оперативна, инвестиционна и финансова дейност през годината, промяната в паричните средства и паричните еквиваленти за годината, парите и паричните еквиваленти в началото и в края на годината.

Парични потоци от инвестиционна дейност включват плащания във връзка с покупка и продажба на дълготрайни активи и парични потоци, свързани с покупка и продажба на предприятия и дейности. Покупка и продажба на други ценни книжа, които не са пари и парични еквиваленти също са включени в инвестиционна дейност.

Парични потоци от финансова дейност включват промени в размера или състава на акционерния капитал и свързаните разходи, заемните средства и погасяването на лихвоносни заеми, купуване и продаване на собствени акции и изплащане на дивиденди.

22. Същественост и корекции на грешки

Пропуските и неточното представяне на позиции са съществени, ако те биха могли поотделно или заедно да повлияят на икономическите решения на ползвателите, направени въз основа на финансовите отчети.

Съществеността зависи от размера и естеството на пропуските или неточното представяне, преценявани спрямо съществуващите обстоятелства.

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на групата за един или повече минали периоди, произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

а) е била налична към момента, в който консолидираните финансови отчети за тези периоди са били утвърдени за публикуване; и

б) е могла, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези консолидирани финансови отчети.

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводната политика, недоглеждане или неточно представяне на фактите.

Групата възприема следните критерии за определяне на дадена грешка като съществена: по - ниската от двете стойности

- за статиите в Отчета за финансовото състояние - 5 % от стойността на балансовото число;
- за статиите в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход – 5 % от стойността на нетния размер на приходите от продажби.

III. ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2019г.

**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	4 857	1 566	194	41	1 029	7 687
Транспортна дейност	-	-	-	-	-	-
Предприятие - майка	-	3	-	1	-	4
Общо:	4 857	1 569	194	42	1 029	7 691

Към 31.12.2019г.

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2019г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	10 005	7 189	42 634	323	2 490	62 641
Придобити активи	5	270	1	22	174	472
Отписани активи	(3 608)	(40)	(29 781)	(126)	(1 635)	(35 190)
В края на периода:	6 402	7 419	12 854	219	1 029	27 923

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	1 385	5 460	12 619	159	-	19 623
Амортизация за периода	173	391	670	18	-	1 252
Амортизация на отписани активи	(13)	(1)	(629)	-	-	(643)
В края на периода:	1 545	5 850	12 660	177	-	20 232
Балансова стойност на активите към 31.12.2019г.	4 857	1 569	194	42	1 029	7 691

Към 31.12.2018г.

**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	5 012	1 698	233	38	1 053	8 034
Транспортна дейност	3 608	29	29 782	126	1 438	34 983
Предприятие - майка	-	2	-	-	-	2
Общо:	8 620	1 729	30 015	164	2 491	43 019

*движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2018г.

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	10 173	7 086	35 588	306	1 654	54 807
Придобити активи	168	384	7 335	18	1 307	9 212
Отписани активи	(336)	(281)	(289)	(1)	(470)	(1 377)
В края на периода:	10 005	7 189	42 634	323	2 491	62 642

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	1 249	5 336	8 694	103	-	15 382
Амортизация за периода	204	405	4 011	56	-	4 676
Амортизация на отписани активи	(68)	(281)	(86)	-	-	(435)
В края на периода:	1 385	5 460	12 619	159	-	19 623
Балансова стойност на активите към 31.12.2018г.	8 620	1 729	30 015	164	2 491	43 019

2. Инвестиционни имоти

В хиляди лева

	Инв.имоти	Амортизация
В началото на периода	55 479	-
Придобити активи	547	-
Отписани активи	(193)	-
В края на периода:	55 833	-
Балансова стойност към 31.12.2019г.:	55 833	-

Инвестиционният имот е офис сграда напълно оборудвана, на дванадесет етажа, с РЗП 27 348,10 кв.м. по кадастър, отдавана при условията на експлоатационен лизинг.

Отчетените приходи от наем за периода от датата на придобиване - 02.05.2019 г. до 31.12.2019г. са в размер на 3 700 хил.лв.

Инвестиционният имот е оценен по справедлива стойност при първоначалното му признаване към 30.04.2019г. и от тази дата до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма колебания в пазарните цени. Оценката е извършена от лицензиран оценител.

3. Нематериални активи

Включват програмни продукти и други ДНМА в т.ч:

- в сектор „транспортна дейност“ с балансова стойност – 0 хил.лв. към 31.12.2019г. и 325 хил.лв към 31.12.2018г.

4. Репутация

На 30.04.2019 г. „Синтетика“ АД е заплатила 29 798 х.лв. в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД. В резултат на сделката Дружеството отчита отрицателна репутация в размер на 751 хил.лева.

5. Отсрочени данъци

5.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

	2019г. ХИЛ.ЛВ.	2018г. ХИЛ.ЛВ.
Производство	29	29
Недвижими имоти	1	-
Предприятие - майка	37	12
Общо	67	41

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	2019г. ХИЛ.ЛВ.	2018г. ХИЛ.ЛВ.
Провизии за пенсии	21	21
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	9	8
Преоценка на финансови активи	37	12
Общо	67	41

Активите по отсрочени данъци за 2019г. и 2018г. са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

5.2. Отсрочени пасиви

	2019г.	2018г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Предприятие – майка от преоценка на финансови активи	32	2
Общо	32	2

Отсрочените пасиви за 2019г. и 2018г. възникват за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи преоценка на финансови активи.

Всички отсрочени данъци са начислени при данъчна ставка за корпоративен данък в размер на 10%, т.е. ставката за периодите на очакваното обратно проявление.

Активите и пасивите по отсрочени данъци не са компенсирани в консолидирания финансов отчет. Компенсирани са на ниво индивидуални финансови отчети на дъщерните предприятия, участващи в консолидацията.

6. Финансови активи отчитани през друг всеобхватен доход

2019г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Увеличение в т.ч. преоценка	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.12.2019	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани и от Синтетика АД към 31.12.2019
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>	-	-
ПОД Бъдеще АД	858	389	-	1 247	600 000	9.8%	58 800
Формопласт АД	423	-	(423)	-	-	-	-
Еф Асет Мениджмънт АД	-	237	-	237	400 000	9.95%	39 800
	1 281	626	(423)	1 484	-	-	98 600

През месец декември 2019 г. Синтетика АД сключи договор за покупко – продажба на акции с Образователно-спортен комплекс Лозенец ЕАД, като предмет на договора е покупка от страна на Синтетика АД на 39 800 бр. акции от капитала на Еф Асет Мениджмънт АД. Покупната цена за една акция е 4.50 лв. Общата стойност на сделката в размер на 179 хил. лв. е изцяло изплатена от Синтетика АД. Собствеността върху акциите фактически ще бъде прехвърлена след заличаване на залог, учреден за обезпечение на задължения на Образователно-спортен комплекс Лозенец ЕАД по договор за заем от финансираща институция, но „Синтетика“ АД е получила правото да получава паричните потоци от финансовия актив, респективно получило е всички рискове и изгоди от собствеността върху този финансов актив.

Акциите на **ПОД Бъдеще АД** и на **Еф Асет Мениджмънт АД**, които не се котира на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал (виж бел. 38).

7. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Общата стойност на инвестицията е 2 хил.лв., която е на предприятието майка.

Синтетика АД има миноритарно участие в размер на 2 хил.лв. в „Уандър Груп“ АД.

8. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 31.12.2019г. перото включва:

- вземания по предоставени заеми и други дългосрочни вземания предприятието майка „Синтетика” АД
- 111 хил.лв. (94 хил лв-главница по предоставен необезпечен заем и 17 хил лева начислени лихви)

Условията по заемите на предприятието - майка „Синтетика” АД са следните:

				31 декември 2019г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	4%	2022	200	94	необезпечен
Общо					94	

Към 31.12.2018г. перото включва:

- вземания по предоставени заеми и други дългосрочни вземания в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони” ООД – транспортна дейност – 6 071 хил.лв.

Условията по заемите на дъщерното предприятие „Юнион Ивкони” ООД са следните:

				31 декември 2018г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	6%	2020	175	175	необезпечен
Заем 2	лева	6%	2020	500	451	необезпечен
Заем 3	лева	6%	2020	85	83	необезпечен
Заем 4	лева	6%	2020	180	174	необезпечен
Заем 5	лева	6%	2020	50	46	необезпечен
Заем 6	лева	6%	2020	100	146	необезпечен
Заем 8	лева	6%	2020	5 000	4 931	необезпечен
Заем 9	лева	6%	2020	30	26	необезпечен
Общо					6 032	

9. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

9.1.Общо за групата

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Материали	2 209	2 290
Продукция	1 583	787
Стоки	33	36
Незавършено производство	35	41
Общо:	<u>3 860</u>	<u>3 154</u>

- по видове дейност:

9.2.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Материали	2 209	2 080
Продукция	1 583	787
Стоки	33	36
Незавършено производство	35	41
Общо:	<u>3 860</u>	<u>2 944</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2019г. са с балансова стойност 2000 хил.лв. , за 2018г. са с балансова стойност 2000 хил.лв.

9.3.Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Материали – резервни части и горива	-	210
Общо:	=	<u>210</u>

10. Търговски и други вземания

Текущи вземания	31.12.2019г.	31.12.2018г.
<i>В хиляди лева</i>		
Производствена дейност	3 801	2 754
Управление на недвижими имоти	772	-
Транспортна дейност	-	10 501
Предприятие – майка	392	8 159
Общо	<u>4 965</u>	<u>21 414</u>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на тези вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

по вид вземане – общо за групата

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	2 643	5 808
Данъци за възстановяване	44	84
Вземания от предоставени аванси	1 026	1 229
Други вземания	30	5 752
Предоставени заеми (главници и лихви)	969	8 369
Предплатени разходи	196	116
Вземания от цесии	57	56
Общо	<u>4 965</u>	<u>21 414</u>

10.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 871	1 851
Данъци за възстановяване	44	22
Вземания от предоставени аванси	1 026	392
Други вземания	36	39
Предоставени заеми (главници и лихви)	587	278
Предплатени разходи	180	116
Вземания от цесии	57	56
Общо	<u>3 801</u>	<u>2 754</u>

Предоставените заеми са краткосрочни и необезпечени с лихвен процент в размер на 6%. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

10.2.Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	-	3 951
Вземания от подотчетни лица	-	837
Други	-	5 713
Общо	-	<u>10 501</u>

10.3. Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	772	-
Общо	<u>772</u>	<u>-</u>

Не са отчетени загуби от обезценка и несъбираемост, които да бъдат оповестени.

10.4. Предприятие – майка

Текущи вземания	31.12.2019г.	31.12.2018г.
<i>В хиляди лева</i>		
Предоставени заеми извън групата – главници	380	7 411
Предоставени заеми извън групата - лихви	2	680
Вземания по аванси /предплатени разходи	16	-
Данъци за възстановяване	-	62
Други вземания	-	6
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(6)	-
Общо	<u>392</u>	<u>8 159</u>

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 3,5% до 6.2% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Условията по заемите на дружеството – майка са следните:

				31 декември 2019г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	5%	20.12.2020	1 000	380	необезпечен
Общо					380	

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 6.2% до 12% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Условията по заемите на дружеството – майка са следните:

				31 декември 2018г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	евро	5,1%	28.11.2019	500	928	необезпечен
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2019	1 000	858	необезпечен
Заем 3	лева	12%	31.12.2019	300	300	необезпечен
Заем 4	лева	6,7%	25.03.2019	3 000	2 000	необезпечен
Заем 5	евро	4%	17.01.2020	1700	3 325	необезпечен
Общо					7 411	

11. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Парични средства в брой	34	199
Парични средства в безсрочни депозити	1 000	155
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(2)	-
Общо	<u>1 032</u>	<u>354</u>

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Производствена дейност	29	125
Транспортна дейност	-	216
Недвижими имоти	52	-
Предприятие - майка	951	13
Общо	<u>1 032</u>	<u>354</u>

Към 31 декември 2019 групата притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на групата.

Залозите върху банковите сметки на дружества в групата за обезпечаване на техни задължения по банков заеми са оповестени към съответните бележки за задълженията (виж бележка 31 и 35).

12. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби

Статията представлява притежавани от групата дялове на публични дружества и договорни фондове, придобити с цел реализация на печалба от промените в пазарните им цени, респ. в цената им на обратно придобиване.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Корпоративни облигации	2	8
Спарки АД	2	3
СЛС Имоти АДСИЦ	-	3
Еврохолд България АД-PLN	16	10
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	9	10
Делта Кредит АДСИЦ	189	268
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – PLN	9	3
Еврохолд България АД	18	148
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	787	-
ЗД Евроинс АД	-	267
Варенголд АД	-	-
Уникредит Булбанк АД	1	1
ИД Адванс Инвест АД	1	1
ОБЩО:	<u>1 034</u>	<u>722</u>

За наличните финансови активи, класифицирани като държани за търгуване към края на отчетния период е извършена оценка по справедлива стойност, базирана на котираната им пазарна цена, респективно цената им за обратно изкупуване.

Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, които не се котират на активен пазар (акциите на ЗД Евроинс АД) към 31.12.2018г. е определена по модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал – виж бел.38.

13. Акционерен капитал

*акционерен капитал	2019г.	2018г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Издадени към 31 декември обикновени акции – напълно изплатени	3 000 000	3 000 000

Всички акции са с номинал от 1 лев.

Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

*акционери към 31.12.2019г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
ЗД Евроинс АД	138 528	4.62%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	302 726	10.09%
Универсален Пенсионен Фонд Топлина	151 560	5.05%
Други юридически лица	695 584	23.18%
Общо	3 000 000	100%

*акционери към 31.12.2018г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	349 721	11.66%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Специализирани Логистични Системи АД	196 150	6.54%
Други юридически лица	742 527	24.74%
Общо	3 000 000	100%

*Основен доход на акция	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Нетна печалба/загуба, разпределяема в полза на акционерите-хил. лв.	(2 890)	(612)
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	(0.963)лв.	(0.204)лв.

14. Резерви

Перото включва: 794 хил.лв. (за 2018 г.: 362 хил.лв.), разпределени както следва:

- 14.1. Законови резерви в предприятието – майка 300 хил.лв. (за 2018 г.: 300 хил.лв.);
- 14.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност: 406 хил.лв. (за 2018 г.:18 хил.лв.)
- 14.3. Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 88 хил.лв. (за 2018 г.: 44 хил.лв.)

15. Неразпределена печалба

<i>В хиляди лева</i>	Неразпределена печалба от минали години
Баланс към 1 януари 2018г.	16 437
Ефект от МСФО 9	(277)
Печалба/ загуба за периода	(612)
Баланс към 31 декември 2018г.	15 548
Ефект от МСФО 16	52
Печалба/ загуба за периода	(2 890)
Баланс към 31 декември 2019г.	12 710

16. Финансова информация за дъщерните дружества и за неконтролиращо участие.
16.1. Финансова информация за дъщерните дружества

Финансовата информация за дъщерните предприятия, може да бъде обобщена, както следва:

31 декември 2019 г.

Име	Страна на учредява не	% дялово участие	Актив и	Пасиви	Приход и	Печалба/Заг уба след данъци	Печалба/загу ба, полагаща се на Групата
			Хил.лв	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Етропал АД	България	51.01%	14 158	8 872	6 863	36	18
Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД	Кипър	100.00%	50164	28 917	4 607	958	958

31 декември 2018 г.

Име	Страна на учредява не	% дялово участие	Актив и	Пасиви	Приход и	Печалба/Заг уба след данъци	Печалба/загу ба, полагаща се на Групата
			Хил.лв	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Етропал АД	България	51.01%	12 569	7 316	8 362	71	35
Юнион Ивкони ООД	България	51.00%	50 553	39 967	43 930	2 281	257

16.2. Неконтролиращо участие

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2019г.	3 472	4 025	7 497
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	18	(786)	(768)
Ефект от МСФО 9	(159)	159	-
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(34)	(12)	(46)
Разпределени дивиденди	-	-	-
Освобождаване на дъщерно предприятие	-	(3 386)	(3 386)
Баланс към 31 декември 2019г.	3 297	-	3 297

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2018г.	3 471	4 472	7 943
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	1	88	89
Ефект от МСФО 9	-	(159)	(159)
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	-	-	-
Разпределени дивиденди	-	(376)	(376)
Освобождаване на дъщерно предприятие	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018г.	3 472	4 025	7 497

17. Търговски и други задължения – нетекущи на предприятието майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Други дългосрочни задължения	4 001	-
- в т.ч по договор за придобиване на дъщерно дружество	4 001	-
Общо	<u>4 001</u>	-

18. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Транспортна дейност	-	12 500
Предприятие – майка - банков кредит	30 702	-
Предприятие – майка – облигационен заем	3 500	4 000
Общо	<u>34 202</u>	<u>16 500</u>

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Производствена дейност	2 744	3 148
Транспортна дейност	-	4 916
Предприятие – майка - банков кредит	2 655	-
Предприятие – майка – облигационен заем	500	500
Общо	<u>5 899</u>	<u>8 564</u>

18.1.Производствена дейност
Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	-	-
Текуща част от дългосрочен банков кредит	2 744	3 148
Общо	<u>2 744</u>	<u>3 148</u>

На 09.03.2017г. дъщерното дружество „Етропал“ АД подписа договор със СИБАНК ЕАД, понастоящем ОББ АД за инвестиционен банков заем в размер на 630 000 евро с цел рефинансиране на два договора за инвестиционни кредити в Търговска Банка „Д“ АД. На същата дата беше подписан и договор за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви с общ лимит в размер на 1 435 000 евро с цел рефинансиране на договор за кредит-овърдрафт и гаранционна линия в Търговска Банка „Д“ АД. Към 31.12.2019г. инвестиционният банков заем е изцяло издължен.

Условия по договорите:

- Инвестиционен кредит „Малки и средни предприятия“:

- 1) Лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно;
- 2) Срок на кредита: до 20.12.2019г.
- 3) Погасяване на главницата: Съгласно погасителен план: 32 равни месечни вноски в размер на 19091 евро, дължими на 20-то число, считано от 20.04.2017г. до 20.11.2019г. вкл., следвани от последна изравнителна вноска, дължима на 20.12.2019г.
- 4) Обезпечение: Ипотека на земя и сгради, залог на ДМА- машини и съоръжения и залог върху парични вземания по сметки в банката.

- Овърдрафт и издаване на банкови гаранции и акредитиви:

- 1) Лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно; С анекс №2 от 23.10.2019г. лихвеният процент е променен на 2,50% годишно.
- 2) Срок на овърдрафт с намаляващи лимити: до 20.09.2019г.- 1 400 000 евро;
До 20.10.2019г.- 1 380 000 евро;
До 20.11.2019г.- 1 360 000 евро;
След преразглеждане с опция за подновяване на нов период за ползване, до 1 400 000 евро с нови три периода на намаляващи лимити с краен срок на издължаване – 21.11.2021г.
С анекс №2 от 23.10.2019г. е договорено да се погасяват по 10000 евро месечно, считано от 01.01.2020г.

3) Обезпечение: Ипотека на земя и сгради, залог на ДМА- машини и съоръжения, залог на СМЗ, в т.ч. суровини и материали, продукция и незавършено производство и залог върху парични вземания по сметки в банката.

И по двата кредита съдлъжници са „Синтетика“ АД и „Етропал Трейд“ ООД.

18.2. Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Ивкони” ООД

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Нетекучи задължения по банкови кредити	-	12 500
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	-	4 916
Общо	=	<u>17 416</u>

18.3. Предприятие – майка

Банкови и облигационни заеми – предприятие майка „Синтетика” АД

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Пощенска банка - инвестиционен заем	33 357	-
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	33 357	-
<i>в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца (12 вноски * 113 111 евро)</i>	2 655	-
<i>Нетекуча част от кредита</i>	30 702	-

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключила договор за инвестиционен кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години, и крайна дата на издължаване 07.02.2029г. Кредита е ефективно усвоен на 18.03.2019 г. и към датата на отчетния период остатъчната главница по него е в размер на 33 357 хил.лв.

Обезпечение по кредита е ипотека на недвижими имот.

Целта на заема е финансиране на покупната стойност в рамките и до общия размер на кредита, за придобиване от Синтетика АД, на акции / дялове от капитала / от имуществото на търговско дружество.

Схемата за погасяване на главницата през следващите десет години е както следва: 119 (сто и деветнадесет) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 113 111,50 евро, дължими за периода от 27.06.2019 до 27.03.2029г., и една последна изравнителна вноски в размер на 4 500 000,43 евро, дължима на 04.07.2029г.

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по получен облигационен заем в т.ч:		
- <i>нетекущи задължения</i>	3 500	4 000
- <i>текущи задължения</i>	500	500
	<u>4 000</u>	<u>4 500</u>

На 05.04.2012г. Синтетика АД сключва облигационен заем на стойност 5,000,000 (пет милиона лева), ISIN код на емисията BG2100003123. Броят на издадените облигации е 5,000 (пет хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 05.04.2017г. Главницата по облигацията е платима еднократно на падежа ведно с последното лихвено плащане в случай, че не бъде упражнено предсрочно правото на пълно или частично погасяване на главницата.

Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията.

Лихвеният процент е фиксиран в размер на 6,2% (шест цяло и две десети процента). Лихвена конвенция: реален брой дни в периода към реален брой дни в годината. Actual/Actual (ISMA).

Облигационният заем е листван на борсата, считано от 24.10.2012г.

Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

На Общо събрание на облигационерите от 31.03.2017г. е взето решение за удължаване срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022г.), променен е лихвения процент от 6,2% на 5% , и е приет погасителен план за изплащане на главницата, както следва:

За 2018г.- 500 хил. лв.

За 2019г.- 500 хил. лв.

За 2020г.- 500 хил. лв.

За 2021г.- 500 хил. лв.

За 2022г.- 3 000 хил. лв.

19. Финансов лизинг

19.1 Финансов лизинг – за групата

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг за групата е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
До една година	48	1 565
Над една година	140	475
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>188</u>	<u>2 040</u>

19.2 Финансов лизинг - производствена дейност

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг за сектор производство е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
До една година	48	79
Над една година	140	108
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>188</u>	<u>187</u>

19.3 Финансов лизинг - транспортна дейност

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг за сектор транспорт е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
До една година	-	1 486
Над една година	-	367
Всичко задължения по финансов лизинг	=	<u>1 853</u>

20. Провизии за пенсии

В хиляди лева

Производствена дейност в т.ч.	31.12.2019г.	31.12.2018г.
-в дъщерното предприятие „Етропал“ АД - <i>нетекущи</i>	192	172
-в дъщерното предприятие „Етропал“ АД - <i>текущи</i>	9	2
ОБЩО:	<u>201</u>	<u>174</u>

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади и на предположения на Ръководството на групата (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу).

Плана за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	174	158
Изплатени суми	(8)	(21)
Разходите за текущ трудов стаж	21	22
Разходи за лихви	11	10
Преоценки (актюерски печалби/загуби) в т.ч.:	3	5
<i>Корекции, произтекли от опыта и действителността</i>	(5)	12
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения</i>	8	(7)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>201</u>	<u>174</u>

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за текущ трудов стаж	21	22
Лихви върху задължението	11	10
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	<u>32</u>	<u>32</u>

Разходите за текущ трудов стаж са включени в перото „Разходи за персонала“. Разходите за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Актюерски предположения

Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

I. Финансови предположения	2019г.	2018г.
Дисконтов процент към 31 декември	2%	2%
Очакван процент на повишение на заплатите	1%	1%

II. Демографски предположения

	2019г.	2018г.
Смъртност	таблица за смъртност - 2010 - 2012 - НСИ	
Текучество	вероятност за напускане до 5г. , до 10г., до 15г. и над 15 години	

Ефекта от изменение в актюерските предположения върху задълженията по плана в края на отчетния период в дъщерното предприятие „Етропал“ АД е несъществен.

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията са свързани помежду си.

Въпреки че анализа не взема предвид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

21. Финансираня и отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Финансираня за дълготрайни активи	-	8
Общо	=	8
 <i>В хиляди лева</i>	 31.12.2019г.	 31.12.2018г.
Над една година	-	-
До една година	-	8
Общо	=	8

В баланса частта от финансирането и разсрочения приход, която се очаква да се признае в печалбата за една година напред, е отделена и представена в раздела за „текущи пасиви” – 0 хил.лв. към 31.12.2019г., съответно 8 хил.лв. към 31.12.2018г.

22. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити – няма за периода
23. Търговски и други задължения
-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Производствена дейност	3 183	2 105
Транспортна дейност	-	17 483
Управление на недвижими имоти	832	-
Предприятие - майка	8 071	3 806
Общо	<u>12 086</u>	<u>23 394</u>

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Търговски задължения	3 159	7 762
Задължения към персонала	145	518
Задължения към социално осигуряване	110	1 974
Данъчни задължения	723	2 926
Задължения по получени заеми	376	7 997
Задължения към застрахователи	-	-
Задължения по получени аванси	17	1 235
Други задължения	7 556	982
Общо	<u>12 086</u>	<u>23 394</u>

23.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Търговски задължения	2 697	1 669
Задължения към персонала	144	161
Задължения към социално осигуряване	110	155
Данъчни задължения	77	72
Получени аванси	17	-
Други задължения	138	48
Общо	<u>3 183</u>	<u>2 105</u>

23.2.Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Търговски задължения	-	6 045
Задължения към персонала	-	357
Задължения към социално осигуряване	-	1 816
Данъчни задължения	-	2 852
Задължения по получени заеми	-	5 940
Други задължения	-	473
Общо	-	<u>17 483</u>

23.3. Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Търговски задължения	197	-
Задължения към персонала	1	-
Данъчни задължения	611	-
Други задължения	23	-
Общо	<u>832</u>	<u>-</u>

23.4. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Задължения към персонала	2	-
Задължения към осигурителни предприятия	-	3
Задължения по репо сделки	3 846	401
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	101	2 057
Данъчни задължения	35	2
Задължения към доставчици	250	48
Задължения по получени аванси	-	1 235
Лихви по облигационен заем	53	60
Задължения по договор за придобиване на дъщерно дружество	3 423	-
Задължения по договори за цесия	275	-
Други задължения	86	-
Общо	<u>8 071</u>	<u>3 806</u>

24. . Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.12.2019г. са следните лица:

- 1) Камалия Трејдинг Лимитед – упражнява контрол върху „Синтетика“ АД, като притежава 50,07% от акциите на дружеството.
- 2) Хай Рейт ЕООД – предприятие – майка на Камалия Трејдинг Лимитед и крайно – предприятие - майка;
- 3) Дъщерни предприятия: Етропал АД; Етропал Трейд ЕООД (дъщерно на Етропал АД); Юнион Ивкони ООД (до 15.03.2019г.) ; Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик); Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (от 02.05.2019г.) и Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД) .
- 4) Свързани лица в групата на Камалия Трејдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД, Уандър Груп АД, ЧСУ Свети Георги ЕООД, ЧДГ Свети Георги ЕООД, Бензин ЕООД (бившо Ита Лизинг ЕООД), Грийнхаус Пропъртис АД, Адриа Инвест ЕАД.
- 5) Свързани лица по линия на управлението: Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД, Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД, Диал Нет ЕООД, Тера Нова Н ООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД, Еврохотелс ЕАД, Вапцаров Бизнес Център ЕООД.

Групата има следните сделки и неуредени разчети с посочените свързани лица:

24.1.Вземания от свързани лица

<i>в хиляди.лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
По предоставени заеми - главници и лихви	983	658
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	150	88
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(228)	-
Общо вземания от свързани лица	<u>905</u>	<u>746</u>
<i>в т.ч. текущи</i>	905	746

Условията по заема с главница към 31.12.2019г. са следните:

				31 декември 2019г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	3.5%	30.12.2020	259	259	необезпечен
Заем 2	лева	5.5%	25.11.2020	1000	406	необезпечен
Заем 3	лева	5%	30.12.2020	50	25	необезпечен
Общо					690	

Условията по заема с главница към 31.12.2018г. са следните:

				31 декември 2018г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	3.5%	30.12.2019	259	259	необезпечен
Общо					259	

24.2.Задължения към свързани лица

<i>в хиляди.лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
По получени заеми - главница и лихви	536	39
По търговски сделки – наеми и др.	38	1
Общо задължения към свързани лица	<u>574</u>	<u>40</u>
<i>в т.ч. текущи</i>	574	40

Условията по заема с главница към 31.12.2019г. са следните:

				31 декември 2019г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечение
Заем 1	лева	5.2%	25.03.2020	500	305	необезпечен
Заем 2	лева	6.5%	06.06.2020	305	122	необезпечен
Заем 3	лева	3%	30.12.2020	100	69	необезпечен
Общо					496	

Условията по заема с главница към 31.12.2018г. са следните:

				31 декември 2018г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечение
Заем 1	лева	5,2%	25.03.2019	500	4	необезпечен
Общо					4	

24.3.Сделки със свързани лица

- като получател

в хиляди.лева

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	25	107
Получени необезпечени заеми	3 778	18
Начислени лихви по получени заеми	42	7
Търговски сделки	179	1
Общо сделки със свързани лица	<u>4 024</u>	<u>133</u>

-като доставчик

в хиляди.лева

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Предоставени необезпечени заеми	1 656	1 247
Начислени лихви по предоставени заеми	18	83
Продадени стоки и услуги	246	267
Общо сделки със свързани лица	<u>1 920</u>	<u>1 597</u>

25. Приходи от производствена дейност

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от продажба на продукцията и стоки	6 027	7 162
Приходи от продажба на услуги	690	766
Други приходи в т.ч.:	104	376
-от продажба на материали	63	109
-от продажба на ДМА	-	9
-от наеми	-	14
-отписани задължения	32	15
-получени застрахователни обещания	1	6
-приходи от финансираня и субсидии	8	9
- приходи от продажба на вземане	-	214
Общо приходи от производствена дейност	<u>6 821</u>	<u>8 304</u>

26. Разходи от производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за материали	(4 121)	(4 790)
Разходи за външни услуги	(538)	(589)
Разходи за персонала	(1 937)	(1 931)
Други оперативни разходи	(121)	(515)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(27)	(149)
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	790	535
Общо разходи за производствена дейност	<u>(5 954)</u>	<u>(7 439)</u>

26.1 Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за основни и спомагателни материали	(3 739)	(4 486)
Разходи за ел.енергия	(234)	(223)
Разходи за резервни части и амбалаж	(69)	(15)
Разходи за други материали	(79)	(66)
Общо разходи за материали	<u>(4 121)</u>	<u>(4 790)</u>

26.2 Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за наем	(64)	(76)
Разходи за консултански и юридически услуги	(62)	(114)
Разходи за телекомуникации и транспорт	(109)	(151)
Разходи за независим финансов одит	(14)	(14)
Разходи за ремонти и други технически услуги	(160)	(21)
Разходи за подизпълнители	(33)	(69)
Разходи за застраховки	(27)	(29)
Други услуги	(69)	(115)
Общо разходи за външни услуги	<u>(538)</u>	<u>(589)</u>

26.3 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 635)	(1 627)
Разходи за осигурителни вноски	(302)	(304)
Общо разходи за персонала	<u>(1 937)</u>	<u>(1 931)</u>

Средносписъчен брой персонал

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал - производствена дейност	<u>165</u>	<u>168</u>
<i>в т.ч „Етропал“ АД</i>	<i>165</i>	<i>168</i>

26.4 Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Липси и брак на активи	(7)	(153)
Неустойки	(1)	(14)
Обезценка на вземания	(44)	(154)
Представителни разходи	(7)	(7)
Командировки	(15)	(11)
Други	(47)	(176)
Общо други разходи	<u>(121)</u>	<u>(515)</u>

27. Приходи от управление на недвижими имоти – дейност от 01.05.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от наем	3 700	-
Общо приходи	<u>3 700</u>	=

28. Разходи за управление на недвижими имоти – дейност от 01.05.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за материали	(41)	-
Разходи за външни услуги	(842)	-
Разходи за персонала	(1)	-
Други оперативни разходи	(219)	-
Общо разходи	<u>(1 103)</u>	=

28.1 Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	31.12. 2019г.	31.12.2018г.
Разходи за други материали	(41)	-
Общо разходи за материали	<u>(41)</u>	=

28.2 Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за данъци	(286)	-
Разходи за подизпълнители	(524)	-
Други услуги	(32)	-
Общо разходи за външни услуги	<u>(842)</u>	=

28.3 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1)	-
Общо разходи за персонала	<u>(1)</u>	=

28.4 Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Балансова стойност на отписани активи	(194)	-
Други	(25)	-
Общо разходи за външни услуги	(219)	=

Управлението на недвижими имоти не е зависима от индивидуалния професионален опит или квалификация на други служители дейност и към 31.12.2019г. няма назначен персонал на трудово договор в Дружествата.

29. Приходи от транспортна дейност до 15.03.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от продажба на услуги	3 457	41 086
Приходи от наем	2 238	753
Приходи от продажба на активи	-	181
Общо приходи от транспортна дейност	<u>5 695</u>	<u>42 020</u>

30. Разходи за транспортна дейност до 15.03.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за материали	(2 144)	(14 724)
Разходи за външни услуги	(1 258)	(9 464)
Разходи за персонала	(843)	(6 225)
Други оперативни разходи	(2 246)	(5 559)
Балансова стойност на продадените стоки и активи	(37)	(399)
Общо разходи за транспортна дейност	<u>(6 528)</u>	<u>(36 371)</u>

30.1 Разходи за материали – транспортна дейност до 15.03.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12. 2019г.	31.12.2018г.
Разходи за гориво и смазочни материали	(2 009)	(13 302)
Разходи за резервни части и гуми	(116)	(1 074)
Разходи за други материали	(19)	(348)
Общо разходи за материали	<u>(2 144)</u>	<u>(14 724)</u>

30.2 Разходи за услуги– транспортна дейност до 15.03.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за наем	(317)	(1 894)
Разходи за такси външен транспорт-тол такси	(260)	(1 847)
Разходи за консултански услуги	(159)	(273)
Разходи за независим финансов одит	(15)	(15)
Разходи за ремонти и други технически услуги	(65)	(563)
Разходи за посреднически и комисионни услуги	(2)	(1 664)
Разходи за реклама	(39)	(290)
Разходи за застраховки	(124)	(943)
Други услуги	(277)	(1 975)
Общо разходи за външни услуги	<u>(1 258)</u>	<u>(9 464)</u>

30.3 Разходи за персонала – транспортна дейност до 15.03.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12. 2019г.	31.12.2018г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(705)	(5 214)
Разходи за осигурителни вноски	(138)	(1 011)
Общо разходи за персонала	<u>(843)</u>	<u>(6 225)</u>

Средносписъчен брой персонал – транспортна дейност до 15.03.2019г.

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал – транспортна дейност	<u>607</u>	<u>607</u>
<i>в т.ч. „Юнион Ивкони“ ООД</i>	<i>607</i>	<i>607</i>

30.4 Други разходи – транспортна дейност до 15.03.2019г.

<i>В хиляди лева</i>	31.12. 2019г.	31.12.2018г.
Обезценка и отписване на вземания	-	(1 197)
Командировки	(449)	(3 423)
Други	(1 797)	(939)
Общо разходи за материали	<u>(2 246)</u>	<u>(5 559)</u>

31. Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за персонала	(206)	(205)
Други оперативни разходи	(1 606)	(481)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	11	32
Общо административни разходи на предприятието-майка	<u>(1 801)</u>	<u>(654)</u>

31.1 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(180)	(181)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	(44)	(45)
Разходи за осигурителни вноски	(26)	(24)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	(3)	(3)
Общо разходи за персонала	<u>(206)</u>	<u>(205)</u>

Средносписъчен брой персонал на предприятието - майка

	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Брой персонал-предприятие майка	<u>6</u>	<u>7</u>

31.2 Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Разходи за бюджетни такси	(53)	(2)
Телекомуникационни услуги	(13)	(12)
Разходи за консултански и юридически услуги	(1 214)	(229)
Разходи за независим финансов одит	(21)	(23)
Наеми	(10)	(81)
Такси централен депозитар и БФБ	(12)	(9)
Социални разходи – ваучери за храна	(5)	(5)
Други разходи	(278)	(120)
Общо други оперативни разходи	<u>(1 606)</u>	<u>(481)</u>

32. Печалби/Загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от операции с инвестиции в т.ч:	751	1
<i>-от дивиденди, разпределени от участия в други предприятия</i>	-	1
<i>-от продажба на дъщерно дружество Юнион Ивкони</i>	751	-
Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие	(2 238)	-
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	-	12
Нетна печалба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(25)	13
	<u>(1 512)</u>	<u>26</u>

33. Печалби/загуби от инвестиции в асоциирани и други предприятия – няма
34. Финансови приходи

	31.12.2019г.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаван е</i>	31.12.2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<i>Финансови приходи, по видове дейности:</i>			
Финансови приходи – предприятие майка, в.т.ч	434	-	533
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в т.ч.лихви от свързани лица:	77	-	75
-лихви „Камалия Трейдинг Лимитид” АД		-	51
-лихви „Хай Рейт” ЕООД	4		20
-лихви „Ватцаров Бизнес Център” ЕООД	64	-	-
-лихви от други свързани лица	8	-	4
Приходи от лихви по предоставени заеми на юридически лица	96	-	362
Приходи от лихви по предоставени заеми на физически лица	20	-	36
Други финансови приходи	241	-	60
<i>в.т.ч.обратно проявление на обезценка на финансови активи</i>	<i>114</i>	-	<i>60</i>
Финансови приходи -производствена дейности в.т.ч:	42	-	58
Приходи от лихви	3	-	2
Приходи от валутни преоценки	5	-	4
Други финансови приходи	34	-	52
<i>в.т.ч обратно проявление на обезценки</i>	<i>34</i>	-	<i>52</i>
Финансови приходи- транспортна дейност.т.ч:	-	-	153
Приходи от лихви	-	-	152
Други финансови приходи	-	-	1
Общо финансови приходи :	476		744

35. Финансови разходи

	31.12.2019г	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i>	31.12.2018г.
<i>Финансови разходи, по видове:</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови разходи -предприятие майка в т.ч	(1 761)	-	(670)
Лихви по получен облигационен и банков заем	(961)	-	(238)
Лихви по заеми от дъщерни предприятия и други свързани лица	(34)	-	(10)
Лихви по заеми от други предприятия	(108)	-	(283)
Лихви по репо сделки	(54)	-	(19)
Платени такси и комисионни за сделки с ценни книжа	(19)	-	
Разходи от валутни разлики	(2)	-	
Обезценка на финансови активи	(25)	-	(76)
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	(558)	-	(44)
Финансови разходи производствена дейност в т.ч:	(198)	-	(239)
Лихви по заем и финансов лизинг	(122)	-	(155)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(11)	-	(19)
Разходи за банкови такси	(23)	-	(29)
Разходи за обезценка на финансови активи	(42)	-	(36)
Финансови разходи транспортна дейност, в т. ч	(212)	(212)	(1297)
Разходи за лихви по банкови заеми	(147)	(147)	(930)
Разходи за лихви по небанкови заеми	(23)	(23)	(144)
Лихви по заем и финансов лизинг	(4)	(4)	(56)
Разходи за банкови такси и комисионни	(33)	(33)	(153)
Разходи от валутни преоценки	(5)	(5)	(14)
Общо финансови разходи :	(2 171)	(212)	(2 206)

36. Разходи за амортизации в т.ч. амортизации от преустановена дейност

	31.12.2019г.	в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаван е	31.12.2018г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за амортизации - производствена дейност	(608)	-	(608)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	-	-	-
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(578)	(578)	(4 066)
Разходи за амортизации – предприятие майка	(66)	-	(2)
Общо разходи за амортизации	(1 252)	(578)	(4 676)

37. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	(82)	(256)
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	7	(15)
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	<u>(75)</u>	<u>(271)</u>

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2019г. и 2018г. - 10%.

38. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност (виж счетоводна политика) на финансовите инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди по категории както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Групи финансови активи – балансови стойности:				
Финансови активи по спр. ст-т през печалба/загуба	1 034	722	1 034	722
Финансови активи по спр.ст-т през друг	1 484	1 281	1 484	1 281
Вземания от свързани лица	905	746	905	746
Пари и парични еквиваленти	1 032	354	1 032	354
Търговски и други вземания*	3 810	26 056	3 810	26 056
Балансова стойност	8 265	29 159	8 265	29 159

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Групи финансови пасиви – балансови стойности:				
Задължения по облигационни и банкови заеми	40 101	25 064	40 101	25 064
Задължения към свързани лица	574	40	574	40
Задължения по финансов лизинг	188	2 040	188	2 040
Търговски и други задължения*	15 237	17 259	15 237	17 259
Балансова стойност	56 199	44 403	56 199	44 403

* без данъчни и осигурителни вземания/задължения и аванси

Вижте пояснение 11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в бел. 39.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на дружеството за 2019г.:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност	Котирани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	1 034	1 034	-	-
<u>Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</u>				
Некотирани акции	1 484	-	-	1 484
Котирани акции	-	-	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързани лица	905	-	-	905
Търговски и други вземания	3 810	-	-	3 810
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	40 101	-	40 101	-
Задължения по финансов лизинг	188	-	188	-
Задължения към свързани лица	574	-	-	574
Търговски и други задължения	15 237	-	-	15 237

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на дружеството за 2018г.:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност	Котираны цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	722	722	-	-
<u>Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</u>				
Некотираны акции	858	-	-	858
Котираны акции	423	423	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързаны лица	746	-	-	746
Търговски и други вземания	26 056	-	-	26 056
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационны и банковы заемы	25 064	-	25 064	-
Задължения по финансов лизинг	2 040	-	2 040	-
Задължения към свързаны лица	40	-	-	40
Търговски и други задължения	17 259	-	-	17 259

Определяне на справедливата стойност

Ръководството на дружеството е преценило, че балансовите стойности на паричните средства, търговските вземания и задължения (в т.ч. от свързаны лица) и заемите с фиксиран лихвен % се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези инструменти.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е базирана на приблизителна оценка на сумата, срещу която инструментът може да бъде разменен в текуща сделка между желаещи страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. За определяне на справедливите стойности са използваны следните методи и предположения:

>Справедливата стойност на заемите с плаващ лихвен % се определя чрез дисконтиране на бъдещите паричны потоци като се използват лихвени проценти, които понастоящем са на разположение за дългове със сходны условия и оставащи срокове до падежа. Справедливата стойност се доближава до балансовата стойност, бруто с неамортизираните разходи по сделката.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитаны по справедлива стойност през печалбы и загубы (виж пояснение 12) се определя от котираны пазарны цены на активен пазар към отчетната дата.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби (виж пояснение 12), които не се котират на активен пазар се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

и при следните допускания:

Темп на нарастване на приходите – за периода 2019г. - 2023г., съответстващ на ръста, който са реализирали за периода 2015 - 2018г.-9,24% .

В модела е заложена промяна на разходите за дейността, която е равна на 99,30% от размера на приходите за съответната година, съответстващ на средния дял, който са реализирали за периода 2015 - 2018г.

Норма на дисконтиране - 7,01%, представляваща сбор от безрискова норма на възвращаемост – 0,139% + рискова премия при инвестиране в акции на развити пазари – 5,96% + странови риск при инвестиране на акции за България – 0,911%.

Анализ на чувствителността

хил.лв.	Печалба или загуба, нетно от данъци	
	Увеличение	Намаление
Темп на спад на приходите (+/- 5% промяна)	50	(27)
Темп на спад на разходите (+/- 1% промяна)	(252)	268
Норма на дисконтиране (+/- 1% промяна)	(39)	85

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (котираните акции на Формопласт АД – виж бел.6) се определя, на база котираните пазарни цени към отчетната дата на база анализ на Ръководството за обема сделки и котираните цени през годината.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (некотираните акции на ПОД Бъдеще - виж бел.6) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

и при следните допускания:

Темп на нарастване на приходите – за периода 2020г. - 2024г., съответстващ на ръста, който са реализирали през периода 2016г. - 2019г. - 9,80% , а за разходите – 12,71%.

Норма на дисконтиране - 5,566%, представляваща сбор от безрискова норма на възвращаемост – 0,231% + рискова премия при инвестиране в акции на развити пазари – 5,20% + странови риск при инвестиране на акции за България – 0,597%.

Анализ на чувствителността

хил.лв.	Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	
	Увеличение	Намаление
Темп на спад на приходите (+/- 1% промяна)	1285	(552)
Темп на спад на разходите (+/- 1% промяна)	(524)	1194
Норма на дисконтиране (+/- 1% промяна)	77	931

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (некотирани акции на УД ЕФ Асет Мениджмънт АД - виж пояснение б) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

и при следните допускания:

Ръст на активите под управление – за периода 2020г. - 2024г. с намаляващи темпове от 18% до 10% и размер на таксата за управление 2,35% до 1,5% при нарастване на разходите с 15%.

Норма на дисконтиране - 5,592%, представляваща сбор от безрискова норма на възвращаемост – 0,373% + рискова премия при инвестиране в акции на развити пазари – 5,20% + странови риск при инвестиране на акции за България – 0,765%.

хил.лв.	Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	
	Увеличение	Намаление
Темп на промяна на активите под управление (+/- 2% промяна)	115	(9)
Темп на спад на разходите (+/- 2% промяна)	(59)	155

Норма на дисконтиране (+/- 1% промяна)	14	129
--	----	-----

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Групата има експозиция към следните значими рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Съветът на директорите на предприятието – майка носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на дружествата от групата. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на предприятието - майка следи как ръководството на групата осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъскват дружествата от Групата.

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталовите инструменти, доходът на групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Пазарният риск включва: Валутен, лихвен и ценови риск

* Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар и британската лира. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара и лирата спрямо еврото, но се счита за несъществен поради неголемия обем сделки на групата в тези валути. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс групата оперира основно в евро и лева. Евровите позиции генерират валутен риск при евентуална промяна на фиксирания курс на лева към еврото.

* Лихвен риск

Групата е изложена на риск от промени в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на групата е да управлява разходите за лихви чрез постоянни преговори с кредитиращите институции (банки) като целта е да се договорят най – добрите възможни условия, които се предлагат.

Към 31 декември 2019 г. Групата е изложена на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, чиито лихвени проценти са обвързани с базовия лихвен процент на банката заемодател (3-месечен EURIBOR), както и по договорите за финансов лизинг.

Инструменти с променлива лихва	Хил.лв
Финансови пасиви	(36 101)
Общо	<u>(36 101)</u>

** ценови риск*

Дружеството е изложено на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите и като финансови активи на разположение за продажба – виж бел. 36.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността на възможните промени в котираните цени на капиталовите инструменти при условие, че всички други променливи се приемат за константни.

<i>В хиляди лева</i>	Увеличение/намаление на котираните цени на капиталовите инструменти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху другия всеобхватен доход преди данъци
2019г.	+10%	92	-
	-10%	(114)	-
2018г.			
	+10%	83	88
	-10%	(59)	3

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск основно във връзка с предоставянето на заеми към свързани и несвързани лица, възникване на вземания от клиенти, депозирани на парични средства в банки и др. Нейната политика е заемите да се предоставят на контрагенти, които са с добър кредитен рейтинг и платежоспособност, а отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружествата от групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период и оповестени по групи в бел.38.

Към датата на финансовия отчет в групата няма предоставени заеми, които да са в просрочие. Заемополучателите спазват клаузите по сключените договори за заем.

По отношение на търговските и другите вземания, групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Тя провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската дейност на дружествата в групата. Групата ползва и привлечени кредитни ресурси основно чрез финансови институции.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел на съответното предприятие в групата, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Групата управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31 декември 2019г. и 31 декември 2018г. падежите на договорните дисконтирани задължения на Групата са обобщени, както следва:

В хиляди лева
31 декември 2019г.

	Текущи		Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
Задължения по банкови и облигационни заеми	5 899	18 103	16 099	
Задължения по финансов лизинг	48	140	-	
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	11 810	4 001	-	
Общо	17 757	22 244	16 099	

В хиляди лева
31 декември 2018г.

	Текущи		Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
Задължения по банкови и облигационни заеми	8 564	16 500	-	
Задължения по финансов лизинг	1 565	475	-	
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	17 299	-	-	
Общо	27 428	16 975	-	

**без данъчни и осигурителни задължения*
40. Провизии, условни активи и пасиви

Обезпечения по заемите са оповестени в бел. 18 и бел.22.

Цели по управление на капитала

Целите на дружеството - майка, когато управлява капитала, представен в раздел „Капитал и резерви” в счетоводния баланс, са:

- да опази способността на групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;

- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригиран капитал към нетен дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и подчинения дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Подчиненият дълг включва задължения към свързани лица, необезпечените заеми, получени от несвързани лица и други необезпечени задължения на групата.

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
1. Собствен капитал	19 801	26 407
2. Подчинен дълг	9 153	9 020
3. Коригиран собствен капитал	28 943	35 427
4. Общо пасиви	57 183	50 722
5. Пари и парични еквиваленти	(1 032)	(354)
6. Нетен капитал и дълг	85 094	85 795
<i>Съотношение (3) към (6)</i>	34,01%	41,29%
<i>Съотношение (1) към (6)</i>	23,26%	30,78%

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

41. Събития след датата на баланса

В началото на 2020 година поради разпространение на новия коронавирус COVID - 19 в световен мащаб се появили затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус. Предвид извънредността на ситуацията и динамичните мерки предприети от държавните власти, ръководството на предприятието-майка не е в състояние да оцени надежно влиянието на коронавирусната пандемия върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му. Въпреки това, Ръководството счита, че въздействието му ще има негативен ефект както върху икономиката на страната, така и върху дейността на Групата и в частност върху цените на недвижимите имоти, включени в инвестиционния му портфейл.

Ръководството на дружеството е предприело всички необходими мерки и действия във връзка с възникналата ситуация. Изработен е гъвкав план за непрекъсваемост на работния процес. Дружеството ще

продължи да следи динамично променящата се среда и изменението на всички пазарни показатели, като ще оповестява информация за тяхното влияние върху Синтетика АД в междинните финансови отчети.

Други важни събития, настъпили след датата на консолидирания финансов отчет.

На 23.04.20г. „Синтетика“ АД е сключила допълнително споразумение с финансиращата банка към договора за инвестиционен кредит от 07.02.2019г.

Споразумението е съобразено с утвърдения от БНБ Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерни дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13.03.2020г. от Народното събрание извънредно положение във връзка с пандемията от COVID-19.

Със споразумението са договорени нови условия по погасителния план :

- Намаляване на девет погасителни вноски по главницата от 113 112 евро на 39 589 евро за периода от 27.04.2020 до 27.12.2020г;
- Погасителните вноски за периода от 27.01.2021 до 27.03.2029г. се променят на 119 795 евро ;
- Последната изравнителна вноска в размер на 4 500 036.43 евро, ще се погасява всяка година до издължаване на кредита, след публикуване на ГФО за предходната финансова година на „Синтетика“ АД и дружеството съдлъжник по договора „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД – собственик на инвестиционния имот. Годишната погасителна вноска ще се определя на база свободния паричен поток генериран от съдлъжника по договора за кредит „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД ..

На Съвета на директорите на Синтетика АД не са известни други важни и съществени събития, които да бъдат оповестени.

41. Одобрение на финансовите отчети

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2019г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 03.07.2020 г.

Съставил:

/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:

/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 30.06.2020 г.

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА**

СИНТЕТИКА АД

ЗА 2019 ФИНАНСОВА ГОДИНА



SYNTHETICA JSC

Съветът на директорите на Синтетика АД изготви настоящия консолидиран годишен доклад за дейността на Синтетика (Групата) в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал.4, т.2 от ЗППЦК, чл.247 от ТЗ и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

При управление на групата членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка, прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България. Бизнес моделът, който следва дружеството, е изграден на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеното им третиране.

През изминалата 2019 година усилията на групата бяха насочени в посока по-добра икономическа ефективност от производствената и търговската дейност и дейността от управление на недвижими имоти, както и усъвършенстване и укрепване на завоюваните пазарни дялове, в страната и в чужбина. Нашите усилия бяха насочени към активно подобряване на организационната структура, усъвършенстване организацията на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията му.

СИНТЕТИКА АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на висока икономическа ефективност, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

Настоящият Годишен консолидиран доклад за дейността за 2019г., включва консолидираните финансови резултати на Дружеството-майка и дъщерните предприятия, и представя коментар и анализ на консолидираното финансово състояние и друга съществена информация след настъпилите през отчетния период промени в икономическата структура на групата Синтетика. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитие в оперативната дейност на групата Синтетика..

Групата Синтетика изготви настоящият Годишен консолидиран доклад за дейността за 2019 г. в съответствие с всички приложими законови рамки и стандарти.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

„СИНТЕТИКА” АД е акционерно дружество учредено по реда на чл. 158 и сл. от Търговския закон със седалище и адрес на управление гр. София, район Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров” 47.

Дружество е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията при Министерство на правосъдието на Република България под ЕИК 201188219 на 24.6.2010 г. Съществуването на „Синтетика“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството.

Наименованието на Дружеството на латиница се изписва по следния начин: SYNTHETICA JSC.

„СИНТЕТИКА” АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК от 2013 г. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска Фондова Борса АД с борсов код EHN.

Дружеството има издадена и корпоративна облигация, която се търгува на Българска Фондова Борса АД, с борсов код OSYA.

„Синтетика“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

В качеството си на акционерно дружество – емитент на ценни книжа, основните нормативни актове, на които се подчинява дейността на „Синтетика“ АД при отчитане на индивидуалната и консолидираната ѝ дейност са: Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и подзаконовите актове по неговото прилагане; Закон за комисията за финансов надзор; Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти; Закон за защита на личните данни; Закон за счетоводството; Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО); Международни Счетоводни Стандарти (МСС), както и други подзаконовни нормативни актове и Регламенти, касаещи дейността на публични дружества.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на „СИНТЕТИКА” АД съгласно чл. 6 от неговия Устав е свързан с: управление на индустриални предприятия, консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

Основната дейност на „СИНТЕТИКА“ АД е свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, подпомагане на дъщерни дружества, относно финансиране на дейността им чрез предоставяне на заемни средства от свързани лица и/или увеличение на основния им капитал, оказване на съдействие при финансиране от финансови институции, и/или друга административна и юридическа подкрепа.

Дружеството-майка не извършва регулярна търговска и производствена дейност и дейност свързана с предоставянето на услуги. Такава дейност се извършва от дъщерните на „СИНТЕТИКА“ АД дружества.

В исторически план „СИНТЕТИКА“ АД е оперирала в няколко сектора чрез своите дъщерни предприятия. Инвестиционният портфейл на СИНТЕТИКА АД към 31.12.2019 г. обхваща два икономически сектора: производство и недвижими имоти описани подробно в т.П. „*Организационна структура. Сфера на дейност на дъщерните дружества*“ от настоящия Доклад за дейността.

Промени в предмета на дейност и в наименованието на Дружеството не са извършвани през отчетния период.

„СИНТЕТИКА“ АД извършва дейност единствено на територията на Р. България.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на „Синтетика“ АД се намират в държавата по неговото учредяване и регистрация – Република България, гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Н.Й.Вапцаров“ № 47. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с дружеството.

Бизнес адрес	гр. София 1407, район Лозенец, бул. “ Н.Й.Вапцаров” 47
Телефон	+ 3952 9651 592;
Контакт с директор връзки с инвеститорите	+3952 9651 653
Електронен адрес (e-mail)	office@synthetica.bg
Интернет адрес	www.synthetica.bg

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органи на управление на дружеството са: общото събрание на акционерите и съвет на директорите. Контролни органи – одитен комитет.

Общо събрание на акционерите:

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват в заседанията на Общото събрание лично или чрез упълномощен свой представител. Компетентността на Общото събрание на акционерите е уредена в ТЗ и чл. 28 от Устава на Дружеството.

Съвет на директорите:

„Синтетика“ АД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав от 3 лица, както следва:

Ива Гарванска - Софийска	Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор
Пламен Пеев Патев	Заместник – председател на Съвета на Директорите
Николай Атанасов Дачев	Член на Съвета на Директорите

Оперативното ръководство и представителство на „Синтетика“ АД се осъществява от Изпълнителния член на Съвета на директорите Ива Гарванска - Софийска.

Между членовете на Съвета на директорите няма установени фамилни връзки.

Одитен комитет:

С решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на предприятието 27.06.2017 г. е избран нов одитен комитет на „Синтетика“ АД на основание чл.107, ал. 2 от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО, обнародван в ДВ, бр.95 от 29.11.2016 г.). На същото ОСА е одобрен и Статута на Одитния комитет на дружеството по смисъла на чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит.

Целта на Одитния комитет е да подпомага ръководството на Дружеството при изпълнение на задълженията му за целостта на индивидуалните и консолидираните финансови отчети, наблюдение на процесите по финансово отчитане в дружеството, оценяването на ефективността на системите за вътрешен финансов контрол и наблюдаване ефективността и обективността на вътрешните и външните одитори.

Членовете на одитния комитет се избират от Общото събрание на акционерите по предложение на Съвета на директорите. Действащият към настоящия момент одитен комитет е в състав от три физически лица с три годишен мандат. Членове на Одитния комитет на „Синтетика“ АД отговарят на изискванията на чл. 107, ал.3 от ЗНФО за образователно - квалификационна степен и професионален опит. Членовете на одитния комитет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Състав на одитния комитет:

Галя Александрова Георгиева	Председател и независим член на ОК
Пламен Пеев Патев	Член на ОК
Цветелина Христова Станчева - Москова	Независим член на ОК

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

„Синтетика“ АД е учредено на 09.06.2010 г. като акционерно дружество с капитал 50 000 лева, разпределен в 50,000 акции на стойност 1 лев всяка една. При учредяването на дружеството капиталът му е внесен изцяло.

На 06.08.2010 г. Общото събрание на акционерите взема решение за увеличение на капитала на „Синтетика“ АД от 50 000 лева на 1 000 000 лева чрез издаване на 950 000 поименни, непривилегирани, налични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една.

На 25.08.2010 г. Общото събрание на акционерите взема решение за увеличение на капитала на

„Синтетика“ АД от 1 000 000 лева на 3 000 000 лева чрез издаване на 2 000 000 поименни, непривилегировани, налични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една.

На проведено на 15 март 2013 година извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на „Синтетика“ АД бе гласувано решение за промяна във вида на акциите на Дружеството от налични в безналични. Промяната е вписана в Търговския регистър на 21.03.2013 година.

Към 31.12.2019 г. и към датата на изготвяне на настоящия консолидиран Доклад за дейността за 2019 г., капиталът на „Синтетика“ АД е в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 000 броя безналични, поименни, непривилегировани акции, с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка една. Емисията безналични акции е регистрирана в „Централен депозитар“ АД с дата 22.03.2013 година.

Целият капитал на Дружеството е заплатен с парични средства. Капиталът на Дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Всички акции на „Синтетика“ АД са допуснати до търговия на Българската фондова борса с борсов код EHN.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции, както и няма дъщерно дружество на „Синтетика“ АД, което да притежава акции от неговия капитал.

Към 31.12.2019 г. и към датата на изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността за 2019 г. Дружеството не е в процедура по увеличаване на основен капитал.

Всички акции, издадени от „Синтетика“ АД са от един същи клас с право на глас. Дружеството не е издавало конвертируеми ценни книжа.

Няма лица включително членове на СД и служители, които да притежават опции върху капитала на Дружеството. Няма лица включително и членове на СД и служители, в полза на които да е поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени акции и/или опции върху капитала на „Синтетика“ АД или върху капитала на дъщерните му дружества.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността няма постигнати споразумения или други договарености със служителите на „Синтетика“ АД за участието им в капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и приложимата Европейска регулация, както и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2019 г. и към датата на настоящия консолидиран доклад членовете на Съвета на директорите не притежават акции и/или облигации, емитирани от Дружеството.

Акционерна книга на „Синтетика“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, който отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността на акциите на Дружеството.

Съгласно книгата на акционерите към 31.12.2019 г., съществува само едно лице, което притежава пряко дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на „Синтетика“ АД.

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
Камалия Трейдинг Лимитед АД	1 502 006	50.07%
Други юридически лица	1 497 964	49.93%
Физически лица	30	0.00%
ОБЩО	3 000 000	100%

Мажоритарен акционер в „Синтетика“ АД е Камалия Трейдинг Лимитед (Kamalia Trading Limited) дружество, учредено и валидно съществуващо съгласно законите на Кипър, притежаващо пряко контролно участие в „Синтетика“ АД, а именно 50,07 на сто от акциите с право на глас. Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас.

Не съществуват други юридически и физическа лица, които да притежават пряко или непряко в хипотезите на чл. 145 и следващите от ЗППЦК дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на „Синтетика“ АД.

От своя страна Камалия Трейдинг Лимитед е част от групата на „Хай Рейт“ ЕООД. В този смисъл „Хай Рейт“ ЕООД упражнява непряк контрол върху „Синтетика“ АД, в качеството си на крайна компания – майка.

Не съществуват други лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху дейността на дружеството.

От 31.12.2019 г. до настоящия момент не е настъпила промяна в акционерната структура на „Синтетика“ АД относно притежание на акционер на пряко или непряко дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на Дружеството.

II. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА. СФЕРА НА ДЕЙНОСТ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА.

„Синтетика“ АД заедно с дъщерните си дружества образува икономическа група.

През 2019 г. са настъпили следните промени в икономическата група Синтетика:

- На 15 март 2019 г. „Синтетика“ АД продава всички пряко притежавани дялове от капитала на „Юнион Ивкони“ ООД. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина. Съпътстващи дейности на дружеството са: предлагане на туристически услуги в страната и чужбина, продажба на самолетни билети, отдаване на автобуси под наем, рекламна дейност и др. „Синтетика“ АД до датата на продажбата е притежавала 51.00 % от капитала на „Юнион Ивкони“ ООД или 31 499 /тридесет и една хиляди четиристотин деветдесет и девет/ дяла.
- На 02 май 2019 г. „Синтетика“ АД финализира сделката по придобиване на компанията Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, дружество учредено съгласно законите на република Кипър, дружествен № 193905, с адрес на управление в Кипър, Лимасол 3032, Колокотрони и Хрисорогиатисис. От същата дата дружеството е част от инвестиционния портфейл на Синтетика АД. Дейността на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД е насочена към притежаване и управление на единствената си инвестиция в дружеството „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД.

„Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД осъществява дейността си съгласно българското законодателство. Седалището и адресът на управление на Вапцаров Бизнес Център ЕООД е Република България, гр. София 1592, бул. Христофор Колумб № 43, където се намира и основният актив на дружеството, а именно инвестиционен имот - бизнес център.

Едноличен собственик на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е БЛУХАУС АКСЕШЪН ПРОДЖЕКТ V ООД.

Предмет на дейност: „покупко-продажба на недвижими имоти, развитие, благоустрояване и строителна дейност, наемна дейност, консултантски и управленски услуги, покупка на стоки и други вещи с цел продажба в първоначален или преработен вид, търговско представителство и посредничество, складови, комисионни, спедиторски и превозни сделки, туристически, рекламни и други услуги, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона“.

Основната дейност на дружеството е управление, поддръжка и отдаване под наем на инвестиционен имот – бизнес център находящ се на адреса на управление на дружеството.



Група Синтетика към 31.12.2019 г., включва дружеството - майка „Синтетика“ АД и следните дъщерни предприятия:

- „Етропал“ АД;
- „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД;
- „Евро Медик Трейд“ ЕООД (дружеството не осъществява дейност през разглежданите финансови периоди и към датата на изготвяне на този доклад);

„Синтетика“ АД упражнява пряк контрол върху дъщерните си дружества.

Притежаваните от „Етропал“ АД и „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД дъщерните компании също са част от групата Синтетика, а именно:

- „Етропал Трейд“ ООД; и
- „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД

„Синтетика“ АД упражнява непряк контрол върху свързаните дружества „Етропал Трейд“ ООД и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД.

ДРУЖЕСТВА ОТ ПОРТФЕЙЛА НА СИНТЕТИКА АД :

- **“ЕТРОПАЛ” АД** със седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191.

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. Към 31.12.2019 г. регистрирания капитал на дружеството е в размер на 5 000 хил. лв., разпределен в 5 000 000 бр. акции. „Синтетика“ АД притежава пряко 51,01% от капитала на „Етропал“ АД, или 2 550 420 /два милиона петстотин и петдесет хиляди четиристотин и двадесет/ броя акции.

Предмет на дейността на „Етропал“ АД е: научно-изследователска, експериментална и развойна дейност в областта на ортопедията и травматологията, производство на ендопротези и имплантанти, специални биокерамични материали и сплави за медицински нужди, специален хирургически инструментариум, остеосинтезни средства, производство на спринцовки за еднократна употреба, хемодиализатори и системи за хемодиализа, други медицински изделия за еднократна употреба като системи за инфузия и трансфузия, инжекционни игли, интравенозни канюли, катетри и сонди, хирургични ръкавици, уринаторни и колостомни торби, както и някои изделия за лабораторни цели.

„Етропал“ АД е единствен производител в България на консумативи за хемодиализа – хемолинии, хемодиализатори и фистулни игли. Производството включва диализатори с различни видове мембрани и с различна активна повърхност като целулозен ацетат, синтетично-модифицирана целулоза, „low flux“, полисулфон. Произвеждат се артериални и венозни системи за диализа, използвани с всички марки диализни апарати.

Дружеството има разрешение за производство на консумативите съгласно Закона за медицинските изделия. Всички те имат разрешения за употреба от Изпълнителна Агенция по лекарствените средства, която е контролиращ орган на Министерство на здравеопазването. Производството се извършва при контролирани условия, в съответствие с Добрата производствена практика (GMP). Качеството на продукцията е гарантирано чрез внедрената още през 1999г. система за осигуряване на качеството в съответствие с международните стандарти ISO 9001: 2008 и ISO 13485: 2003. Системата е одобрена от британската сертифицираща компания LRQA.

Сертификатът за съответствие се актуализира на всеки три години. Всички медицински продукти се придържат към маркировката "CE" за безопасност и притежават ЕС Сертификат - Сертификат за осигуряване на качеството на производство в съответствие с Европейската директива 93/42 за медицинските изделия. /MDD 93/42/ЕЕС.

„Етропал“ АД е публично дружество съгласно ЗППЦК. Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса с борсов код **5EO**.

Официална интернет-страница на дружеството е: www.etropal.eu

- **„ЕТРОПАЛ ТРЕЙД“ ООД** – дъщерно предприятие на „Етропал“ АД със седалище и адрес на управление: със седалище в Република България и адрес на управление: гр. Етрополе, бул. Руски 191. „Етропал“ АД притежава пряко 70 % от капитала на „Етропал Трейд“ ООД или 350 /триста и петдесет/ дяла. Основната дейност на „Етропал Трейд“ ООД е свързана с търговия на медицински изделия за еднократна употреба произведени в Етропал АД, гр. Етрополе. Дружеството осъществява дейност единствено на българския пазар.

➤ **„БЛУХАУС АКЕСЪН ПРОДЖЕКТ V“ ЛТД** - Синтетика АД придоби чрез покупка на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, Кипър. Дейността на придобитото дружество е насочена единствено към управление на еднолично притежаваното дружество „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД. „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД

не извършва производствена и/или търговска дейност, както и дейност по предоставяне на услуги, в този смисъл дружеството не генерира приходи от регулярна дейност. Единствените приходи на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, Кипър от основаването му са свързани с лихви по предоставени на дъщерното му дружество заемни средства и приходи от разпределен дивидент.

- **„ВАПЦАРОВ БИЗНЕС ЦЕНТЪР“ ЕООД** - едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД. Основният капитал на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е в размер на 5 000 лева, разпределен в 500 броя дялове с номинална стойност от 10 лева всеки. Дружеството притежава недвижим инвестиционен имот представляващ 12- етажна офис-сграда, изложбени зали, авто – сервиси и подземен паркинг, находящ се в гр. София. Дружество „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД осъществява дейност единствено на българския пазар.

➤ **„ЕВРО МЕДИК ТРЕЙД“ ЕООД** – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул. Христофор Колумб 43. Основната дейност на „Евро медик трейд“ ЕООД (с предишно наименование – до 2.8.2016 г. Медицински Център Евро Медик ЕООД) е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2019 г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не е включено в консолидационните процедури на годишния финансов отчет за 2019 г.

Дейност на групата. Географско разпределение на дейността – основни пазари

Дружество	Дейност	Страна на регистрация	Географско разпределение на дейността - Основни пазари
Синтетика АД	Управление на дъщерни компании	България	България
Етропал АД	Производство на медицински изделия за еднократна употреба	България	Международни пазари, в т.ч.: Европа, Русия, Близкия Изток; България
Етропал Трейд ООД	Търговска дейност на медицински изделия за еднократна употреба	България	България
Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД	Управление на дъщерно дружество	Кипър	Кипър
Вапцаров Бизнес Център ЕООД	Стопанисване и управление на собствен инвестиционен имот, отдаване под наем на офис площи	България	България
Медицински център Евромедик ЕООД	Не осъществява активна дейност	България	България

КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

От създаването си през 2010 г. „Синтетика“ АД извършва капиталови инвестиции в различни сектори на икономиката като производствени, недвижими имоти, хотелиерство, търговия, автобусни превози и организиране на екскурзии и др.

През 2019 г. е настъпила промяна в икономическата структура на „Синтетика“ АД като към 31.12.2019 г. и настоящия момент капиталовите инвестиции са насочени към следните сектори:

Сектор	Дъщерно дружество	Размер на инвестицията към 31.12.2018 г.	Промяна в размера на инвестицията през 2019 г.	Размер на инвестицията към 31.12.2019 г.
Производство, Търговия	Етропал АД, чрез Етропал Трейд ООД	5 875	-	5 875
Автобусен транспорт	Юнион Ивкони ООД	3 150	(3 150)	-
Управление на недвижими имоти	Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, чрез дъщерното му дружество - Вапцаров Бизнес Център ЕООД	-	36 644	36 644
Извънболнична медицинска помощ /не развива дейност/	Медицински център Евромедик ЕООД	-	-	-
Общ размер на инвестицията в хил. лв.		9 025	33 494	42 519

През месец май 2019 г. „Синтетика“ АД е инвестирала 36 644 хил. лв. в капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, Кипър – едноличен собственик на капитала на Вапцаров Бизнес Център ЕООД, България. С извършената инвестиция „Синтетика“ АД навлиза в сектор „управление на инвестиционни имоти“.

„Синтетика“ АД е извършила през месец март 2019 г. намаление на инвестицията си в транспортния сектор – „автобусни превози на пътници“, чрез продажба на целия притежаван дял възлизаш на 51% в капитала на Юнион Ивкони ООД. С извършената продажба „Синтетика“ АД прекратява дейност в този бизнес сектор.

Дъщерните на „Синтетика“ АД дружества не са извършвали капиталови инвестиции през отчетната 2019 г.

За съпоставимия отчетен период - 2018 г., „Синтетика“ АД не е извършвала капиталови инвестиции в дъщерни дружества.

Сектор	Дъщерно дружество	Размер на инвестицията към 31.12.2017 г.	Промяна в размера на инвестицията през 2018 г.	Размер на инвестицията към 31.12.2018 г.
--------	-------------------	--	--	--

Производство,	Етропал АД,	5 875	-	5 875
Търговия	чрез Етропал Трейд ООД			
Автобусен транспорт	Юнион Ивкони ООД	3 150	-	3 150
Общ размер на инвестицията в хил. лв.		9 025	-	9 025

III. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ.

АНАЛИЗ НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Реализираните на групово ниво приходи от дружеството-майка и дъщерните ѝ компании през отчетната 2019 г. и съпоставимия период – 2018 г. могат да се обобщят като приходи от основна дейност и финансови приходи, а именно:

➤ ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ ПО СЕКТОРИ:

➤ Приходи от производствена дейност, в т.ч.:

- ✓ приходи от продажба на продукция и стоки;
- ✓ приходи от продажба на услуги;
- ✓ други приходи.

➤ Приходи от транспортна дейност до 15.03.2019 г., в т.ч.;

- ✓ приходи от продажба на услуги;
- ✓ приходи от наем;
- ✓ приходи от продажба на активи.

➤ Приходи от управление на недвижими имоти, в т.ч.:

- ✓ приходи от наем.

➤ Приходи от оперативната дейност на дружеството – майка (Финансови приходи от операции с финансови активи), в т.ч.

- ✓ Приходи от дивиденди;

- ✓ *положителни разлики от операции с инвестиции и финансови активи на дружеството - майка;*
- ✓ *приходи от лихви и други финансови приходи на дружеството - майка.*

➤ **ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ:**

- *приходи от лихви на дъщерните компании;*
- *приходи от валутни преоценки;*
- *други финансови приходи.*

КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ

➤ **Групови приходи**

Групата Синтетика реализира приходи от дейността за 2019 г. в размер на 16 227 хил. лв. докато консолидираните оперативни приходи за 2018 г. възлизат на 50 356 хил. лв. Намелението на приходите за отчетния финансов период с 34 129 хил. лв. се дължи основно на извършената продажба (на 15.03.2019 г.) на дъщерното дружество „Юнион Ивкони“ ООД, което в исторически план е било с най-голям дял генерирани приходи - 83% за 2018 г. от общите консолидирани приходи за същия период, докато за 2019 г. те представляват 35% от всички приходи.

Реализирани приходи по видове дейност

Показатели по видове дейност	Дял , в %	2019 г. хил. лв.	Дял , в %	2018 г. хил. лв.
Оперативни приходи на групата, в т.ч.:				
- приходи от производствена дейност	42%	6 821	16%	8 304
- приходи от управление на недвижими имоти	23%	3 700	-	-
- приходи от транспортна дейност	35%	5 695	83%	42 020
- приходи от оперативна дейност на дружеството - майка	0%	11	0%	32
Общо оперативни приходи на Групата	100%	16 227	100%	50 356

Във връзка с извършената продажба на „Юнион Ивкони“ ООД в консолидираните приходи за 2019 г. са включени единствено приходи от транспортна дейност за периода от 1 януари - 15 март 2019 г. (дата на продажбата). Това обстоятелство води до намаление през текущия отчетен период на приходите от транспортна дейност с 86.45% равняващо се на 36 325 хил. лв., спрямо реализираните приходи за цялата 2018 г.

През текущия отчетен период във връзка с извършената покупка на дъщерното дружество Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (Кипър), едноличен собственик на капитала на българското дружество - Вапцаров Бизнес Център ЕООД са отчетени приходи от управление на недвижими имоти за периода от 2 май до 31.12.2019 г. в размер на 3 700 хил. лв.

Приходите от производствена дейност отбелязват намаление от 1 483 хил. лв. за 2019 г. във връзка с по-малко генерирани приходи от износ на продукция.

Реализирани оперативни приходи по видове и географско разпределение

В таблиците по-долу е представена синтезирана информация за реализираните приходи от Групата по видове приходи и по географско разпределение.

Разпределението на приходите по видове дейности за 2019 г. показва, изравнени позиции на генерираните приходи от дейностите „продажба на продукция и стоки“ и „приходи от наем“ заемащи съответно 37%, следвани от реализираните от „продажба на услуги“ приходи с 26%. За 2018 г. ситуацията изглежда коренно различно като най-голям дял от видовете приходи заемат реализираните приходи от дейността „продажби на услуги“ с 83% (в този вид дейност влизат основно реализираните приходи на продаденото дружество „Юнион Ивкони“ ООД). Втора по значимост е дейността от продажба на продукция и стоки с 14% заема дял от общите приходи.

Показател	Дял , в %	2019 г. хил. лв.	Дял , в %	2018 г. хил. лв.
Реализирани оперативни приходи по видове, в т.ч.:				
- приходи от продажба на продукция и стоки	37%	6 027	14%	7 162
- приходи от продажба на услуги	26%	4 147	83%	41 852
- приходи от наем	37%	5 938	1%	753
- приходи от продажба на активи	-	-	0%	181
- други приходи	1%	115	1%	408
Общо оперативни приходи на Групата	100%	16 227	100%	50 356

Всички оперативни дружества част от икономическата група на Синтетика са регистрирани в Република България, като същите не притежавана офиси и клонове в чужбина. В тази връзка всички реализирани приходи на групата Синтетика са реализирани на територията на страната.

Производственото предприятие „Етропал“ АД има сключени договори за износ на продукция с редица държави от Европейския съюз и извън него. В таблицата по-долу е обобщена информация за пазарено представяне спрямо географско разпределение на реализирани приходи от продукти и услуги в България и чужбина.

Показател	Пазарен дял , в %	2019 г. хил. лв.	Пазарен дял , в %	2018 г. хил. лв.
Реализирани оперативни приходи по географско разпределение (според пазар), в т.ч.:				
- България	73%	11 916	89%	44 860

- Европейски съюз	13%	2 034	6%	3 086
- Други държави извън ЕС	14%	2 277	5%	2 410
- Кипър	-	-	-	-
Общо оперативни приходи на Групата	100%	16 227	100%	50 356

Анализът показва, че реализираните приходи в България заемат значителен дял от общите приходи като за 2019 г. те възлизат на 73% докато за 2018 г. са 89%. Групата отчита приходи от износ представляващи 27 % за 2019 г., от които в Европейския съюз 13% и в други държави извън ЕС 14%. За сравнение през 2018 г. приходите от износ на продукцията представляват 11% от общите приходи, като 6% от тях са реализирани в европейския съюз, а 5% извън границите на ЕС.

„Синтетика“ АД притежава едно дружество, регистрирано извън границите на България, а именно придобитото през месец май кипърско дружество Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД. Дъщерното дружество Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД не извършва търговска дейност и следователно не генерира регулярни приходи от основна дейност. Единствен негов актив е Вапцаров Бизнес Център ЕООД - българско акционерно дружество опериращо в областта на недвижимите имоти и генериращо приходи от наем на територията на Република България.

➤ *Групови разходи*

Показатели по видове дейност	Дял , в %	2019 г. хил. лв.	Дял , в %	2018 г. хил. лв.
Оперативни разходи на групата, в т.ч.:				
- разходи за производствена дейност, вкл. и търговска	39%	(5 954)	17%	(7 439)
- разходи за приходи от управление на имоти	7%	(1 103)	0%	-
- разходи за транспортна дейност	42%	(6 528)	82%	(36 371)
- разходи за оперативна дейност на дружеството - майка	12%	(1 812)	2%	(686)
Общо оперативни разходи на Групата	100%	(15 397)	100%	(44 496)

Оперативните разходи на групата Синтетика намаляват своя размер закономерно - произтичащо от връзката им с отчетеното намаление на приходите от дейността. За 2019 г. консолидираните разходи от оперативна дейност са в размер на (15 397) хил. лв. спрямо (44 496) хил. лв. за съпоставимия период – 2018 г.

Оперативни разходи по икономически елементи

Показател	2019 г.	Изменение 2019г. – 2018г.	2018 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Оперативни разходи по икономически елементи, в т.ч.:			

- разходи за материали	(6 306)	(13 208)	(19 514)
- разходи за външни услуги	(2 638)	(7 415)	(10 053)
- разходи за персонал	(2 987)	(5 374)	(8 361)
- други оперативни разходи	(4 192)	(2 363)	(6 555)
- балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(64)	(484)	(548)
- изменение на запасите от продукция и незавършено производство	790	255	535
Общо оперативни разходи по икономически елементи	(15 397)	(28 589)	(44 496)

➤ **Брутна печалба**

Консолидираната брутна печалба за 2019 г. възлиза на 830 хил. лв. докато за 2018 г. тя е в размер на 5 860 хил. лв. Голямото намаление на брутната печалба се дължи на реализираните оперативни резултати на продаденото дружество „Юнион Ивкони“ ООД, което за 2018 г. отчита печалба от оперативна дейност в размер на 5 860 хил. лв., докато за периода 1 януари - 15 март 2019 г. (дата на продажбата) отчита загуба от дейността в размер на (833) хил. лв.

➤ **Печалби/загуби от операции с инвестиции, нетно в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия**

Показател	2019 г.	2018 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалби/загуби от операции с инвестиции, в т.ч.:		
Приходи от операции с инвестиции в т.ч:	751	1
- от дивиденди, разпределени от участия в други предприятия	-	1
Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие	(2 238)	-
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	-	12
Нетна печалба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(25)	13
Общо печалби/загуби от операции с инвестиции	(1 512)	26

Нетният размер на печалбите/загубите от операции с инвестиции за отчетния финансов период е отрицателна величина от (1 512) хил. лв. Основната причина за това е извършената през 2019 г. продажба на дъщерното дружество „Юнион Ивкони“ ООД, в резултат на което при отписване на дружеството на консолидирано ниво „Синтетика“ АД реализира загуба от освобождаване на дъщерно предприятие в размер на (2 238) хил. лв.

На групово ниво през 2019 г. са реализирани приходи от операции с инвестиции в размер на 751 хил. лв. представляващи положителни разлики от придобиване на дъщерно дружество - Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД.

➤ *Финансови приходи/разходи*

Показатели по видове финансови приходи/разходи	Дял , в %	2019 г. хил. лв.	Дял , в %	2018 г. хил. лв.
Финансови приходи, в т. ч.:				
- приходи от лихви	41%	196	84%	627
- приходи от валутни преоценки	1%	5	1%	4
- други финасови приходи, в т.ч.	58%	275	15%	113
<i>обратно проявление на обезценки</i>	31%	148	15%	112
Общо консолидирани финансови приходи	100%	476	100%	744
Финансови разходи, в т.ч.				
- разходи за лихви по заемни средства (в т.ч. - по банкови, небанкови и облигационни заеми, репо сделки)	78%	(1 453)	83%	(1 835)
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове и преоценки	1%	(18)	2%	(33)
- разходи от обезценка на финансови активи	13%	(67)	5%	(112)
- банкови такси, комисионни и други финансови разходи	8%	(633)	10%	(226)
Общо консолидирани финансови разходи	100%	(2 171)	100%	(2 206)
Нетни консолидирани финансови приходи/разходи		(1 695)		(1 462)

Консолидираните финансовите приходи представляват предимно приходи от лихви по предоставени заемни средства на несвързани лица, техният размер за отчетния период е 196 хил. лв., докато за съпоставимия период те са в размер на 627 хил. лв.

През отчетния период се наблюдава нарастване на другите финансови приходи, представляващи предимно обратно проявление на обезценки на финансови активи.

В процеса на осъществяване на дейността си, групата Синтетика отчита нетни финансови приходи/разходи в размер на (1 695) хил. лв. за 2019 г. и (1 462) хил. лв. за 2018 г. Основно този резултат се дължи на начислените разходи за лихви по заемни средства във връзка с финансиране дейността на групата, като за 2019 г. те възлизат на (1 453) хил. лв. отчитайки намаление от (382) хил. лв. спрямо 2018 г., когато същите са били в размер на (1 835) хил. лв.

Намалението на разходите за лихви по банкови и облигационни заеми се характеризира със следните фактори:

- През 2018 г. основните разходи за лихви са били по получени банкови и небанкови заеми и финансов лизинг на дъщерното през този период дружество „Юнион Ивкони“ ООД (1 130) хил. лв. заемащи 62% от всички консолидирани разходи за лихви.

- Отчетените от дружеството – майка разходи за лихви възлизат на (550) хил. лв. и представляват лихви по емитиран облигационен заем, по небанков заем и репо сделки. Дъщерното дружество „Етропал“ АД има начислени (155) хил. лв. разходи за лихви по получен инвестиционен и оборотен заем.
- След продажба на дружеството „Юнион Ивкони“ ООД в средата на март 2019 г. процентното разпределение на дела в разходите за лихви по заемни средства между компаниите в групата на Синтетика се променя както следва: отчетените разходи за лихви на дружеството – майка нарастват до (1 157) хил. лв. като включват начислени разходи за лихви по облигационна емисия, по небанкови заеми, по усвоен банков заем през месец февруари 2019 г., във връзка с покупката на новото дъщерно дружество Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, както и лихви по репо сделки.

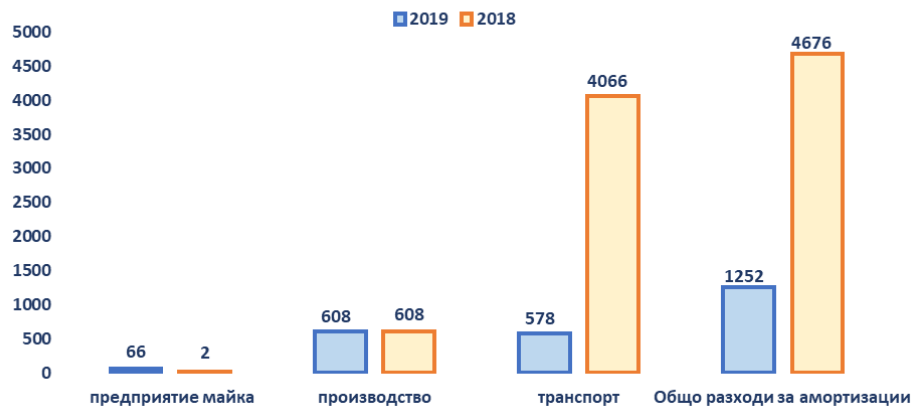
В същото време разходите за лихви на дъщерното дружество „Етропал“ АД намаляват до (122) хил. лв. след изплащане на част от задълженията по заемните средства съгласно погасителен план. Отчетени са и разходи за лихви на дружеството „Юнион Ивкони“ ООД за периода от 1 януари до 15 март 2019 г. в размер на (170) хил. лв.

➤ *Разходи за амортизация*

Консолидираните разходи за амортизация съществено намаляват своя размер през отчетния период, поради освобождаването от дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД носещо най-голям разход за амортизация през предходния отчетен период.

В графиката по-долу нагледно са представени настъпилите изменения в груповите разходи за амортизация през 2019 г. съпоставено с предходния отчетен период – 2018 г.:

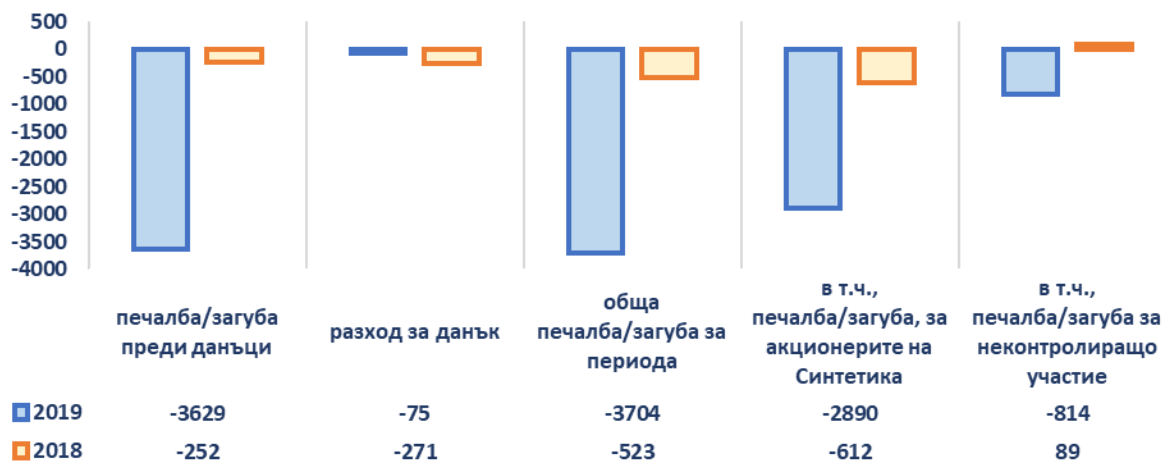
Амортизации по дейности



➤ Финансов резултат

Групата Синтетика реализира загуба за отчетната 2019 г. в размер на (2 890) хил. лв. като основно тя се дължи от извършените консолидационни процедури при освобождаване от продаденото дъщерно предприятие „Юнион Ивкони“ ООД, при който процес е генерирана загуба от (2 238) хил. лв. Отделно от това същото дружество „Юнион Ивкони“ ООД за периода от 1 януари до 15 март 2019 г. (срок в който дружеството фигурира в портфейла на „Синтетика“ АД) генерира загуба от цялостната си дейност в размер на (1 604) хил. лв.

Финансов резултат 2019 г.



ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

➤ Динамика на активите:

Активи	Дял , в	2019 г.	Изменение 2019г. – 2018г.	Дял , в	2018 г.
	%	хил. лв.		%	хил. лв.
	2019г.	хил. лв.	хил. лв.	2018г.	хил. лв.
Нетекущи Активи:	85%	65 188	14 449	66%	50 739
Дълготрайни материални и нематериални активи	10%	7 691	(35 653)	85%	43 344
Инвестиционни имоти	73%	55 833	55 833	-	-
Активи по отсрочени данъци	0%	67	26	0%	41
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	0%	111	(5 960)	12%	6 071
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	0%	2	-	0%	2
Финансови активи на разположение за продажба	2%	1 484	203	3%	1 281
Текущи активи:	15%	11 796	(14 594)	34%	26 390
Материални запаси	33%	3 860	706	12%	3 154
Търговски и други вземания	42%	4 965	(16 449)	81%	21 414
Вземания от свързани лица	8%	905	159	3%	746
Парични средства	9%	1 032	678	1%	354
Финансови активи	9%	1 034	312	3%	722
ОБЩО АКТИВИ	100%	76 984	(145)	100%	77 129

„Синтетика“ АД завършва 2019 г. с консолидирани активи в размер на 76 984 хил. лв. от които 65 188 хил. лв. или 85% представляват нетекущи активи. За сравнение в края на 2018 г. груповите активи са били в размер на 77 129 хил. лв. като нетекущите активи заемат 66% от всички активи.

Най-голям дял от 73% в нетекущите активи заемат инвестиционните имоти, които възлизат на 55 833 хил. лв. към 31.12.2019 г. и представляват недвижим имот (административна сграда) на дъщерното на „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД дружество - „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД (придобито през 2019 г.).

Дълготрайни материални и нематериални активи значително намаляват своя размер с 35 653 хил. лв. като основна причина за това е отписване на активите на продаденото през март 2019 г. дружество „Юнион Ивкони“ ООД в размер на 34 983 хил. лв.

Текущите активи на групата са в размер на 11 976 хил. лв. и представляват предимно търговски и други вземания – 4 965 хил. лв. и материални запаси – 3 860 хил. лв. Групата притежава в края на 2019 г. парични средства в размер на 1 032 хил. лв. и финансови активи 1 034 хил. лв.

➤ *Динамика на пасивите:*

Пасиви	Дял , в	2019 г.	Изменение 2019г. – 2018г.	Дял , в	2018 г.
	%	хил. лв.		%	хил. лв.
	2019г.		хил. лв.	2018г.	
Нетекущи пасиви, в т. ч.:	67%	38 567	21 418	34%	17 149
Търговски и други задължения	10%	4 001	4 001	0%	-
Задължения по банкови и облигационни заеми	89%	34 202	17 702	96%	16 500
Задължения по финансов лизинг	0%	140	(335)	3%	475
Други нетекущи пасиви - Првизии за пенсии и Пасиви по отсрочени данъци	1%	224	50	1%	174
Текущи Пасиви, в т. ч.:	33%	18 616	(14 957)	66%	33 573
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми	32%	5 899	(2 665)	26%	8 564
Задължения по финансов лизинг	0%	48	(1 517)	5%	1 565
Търговски и други задължения	65%	12 086	(11 308)	70%	23 394
Задължения към свързани предприятия	3%	574	534	0%	40
Други текущи пасиви - Првизии за пенсии и Финансирания	0%	9	(1)	0%	10
ОБЩО ПАСИВИ	100%	57 183	6 461	100%	50 722

През отчетния период консолидираните пасиви увеличават своя размер с 6 461 хил. лв. Отбелязаното изменение се дължи на нарастване на нетекущите пасиви с 21 418 хил. лв. като в същото време текущите пасиви намаляват с 14 957 хил. лв.

Нетекущи пасиви

В края на 2019 г. размерът на нетекущите пасиви възлиза на 38 567 хил. лв. като заемат 67% от всички пасиви на групата. За сравнение към 31.12.2018 г. дялът на нетекущите пасиви е представлявал 34% от сумата на пасивите. Това съществено изменение се дължи на следните настъпили в групата фактори:

- **Възникнали през отчетния период дългосрочни задължения** в размер на 4 001 хил. лв. във връзка с придобиване на дъщерното дружество Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД;

- Промяна в стойността на Задължения по банкови и облигационни заеми, както следва:

Дружество	Основание за изменението	Размер на дългосрочните задължения по заемни средства 2019 г.	Изменение през 2019г.	Размер на дългосрочните задължения по заемни средства 2018 г.
„Юнион Ивкони“ ООД	Отписване на дългосрочни банкови кредити на дружеството във връзка с неговата продажба	-	(12 500)	12 500
„Синтетика“ АД	Отчитане на текуща част от емитирания облигационен заем съгласно погасителен план	3 500	(500)	4 000
„Синтетика“ АД*	Усвоен инвестиционен банков кредит	30 702	30 702	-
Общо		34 202	17 702	16 500

*На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключи договор за инвестиционен кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита от 10 години, и крайна дата на издължаване 07.02.2029 г. Кредита е ефективно усвоен на 18.03.2019 г. и към датата на отчетния период остатъчната главница по него е в размер на 33 357 хил.лв., от която 30 702 хил. лв. дългосрочна част и 2 655 хил. лв. краткосрочна част на главницата. Обезпечение по кредита е ипотека на недвижими имот. Целта на заема е финансиране на закупната стойност в рамките и до общия размер на кредита, за придобиване от Синтетика АД, на акции / дялове от капитала / от имуществото на търговско дружество. Схемата за погасяване на главницата през следващите десет години е както следва: 119 (сто и деветнадесет) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 113 111,50 евро, дължими за периода от 27.06.2019 до 27.03.2029 г., и една последна изравнителна вноска в размер на 4 500 000,43 евро, дължима на 04.07.2029 г.

Текущи пасиви

В края на 2019 г. груповите текущи пасиви възлизат на 18 616 хил. лв. за сравнение към съпоставимия отчетен период тяхната стойност е 33 573 хил. лв. като са заемали 66% от всички пасиви.

Съществена част от текущите пасиви заемат Търговските и други задължения в размер на 12 086 хил. лв. следвани от Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми възлици на 5 899 хил. лв.

➤ *Собствен капитал*

Собствен капитал	2019 г.	2018 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Акционерен капитал	3 000	3 000
Резерви	794	362
Нагрупани печалби (загуби)	15 600	437
Печалба/ загуба за периода	(2 890)	(889)
Собствен капитал за акционерите на Синтетика АД	16 504	18 910
Неконтролиращо участие	3 297	7 497
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	19 801	26 407

В резултат на реализираната за 2019 г. загуба в размер на (2 890) хил. лв. собственият капитал на акционерите на Синтетика намалява до 16 504 хил. лв. спрямо 18 910 хил. лв. към 31.12.2018 г. Неконтролиращото участие също намалява своя размер с 4 200 хил. лв., от 7 497 хил. лв. на 3 297 хил. лв. като основна причина за това е отписване на неконтролиращото участие отнасящо се към продаденото през 2019 г. дружество „Юнион Ивкони“ ООД.

В следствие на описаните по-горе изменения, общият консолидиран собствен капитал на „Синтетика“ АД намалява с 6 606 хил. лв. като в края на 2019 г. е в размер на 19 801 хил. лв., докато към 31.12.2018 г. той е възлизал на 26 407 хил. лв.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Консолидираният Отчет за паричните потоци е съставен от раздели и статии, в които парични потоци са отразени според вида дейност, от която са произлезли, като са обединени в оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Консолидирани парични потоци	единица	2019	2018
Нетни парични потоци от оперативна дейност	ХИЛ. ЛВ.	2 676	11 474
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	ХИЛ. ЛВ.	(8 926)	(6 432)
Нетни парични потоци от финансова дейност	ХИЛ. ЛВ.	6 916	(5 016)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	ХИЛ. ЛВ.	666	26
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	ХИЛ. ЛВ.	354	328
Парични средства от новопридобити дружества	ХИЛ. ЛВ.	14	-
Очаквани кредитне загуби от обезценки	ХИЛ. ЛВ.	(2)	-
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	ХИЛ. ЛВ.	1 032	354

През разглежданите периоди дружествата от групата генерират достатъчен и положителен паричен поток за осъществяване на нормално протичане на оперативната си дейност.

Консолидираните парични средства в края на 2019 г. възлизат на 1 032 хил. лв. като отчитат значителен ръст спрямо предходния отчетен период.

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

№:	Показатели: (хил.лв.)	2019	2018	изменение 2019/2018	
		година	година	стойност	процент
1	Нетна печалба/загуба (след данъци) принадлежаща на Групата	2 890	814	2 076	255%
2	Приходи	16 227	50 356	-34 129	-68%
3	Разходи	15 397	44 496	-29 099	-65%
4	Собствен капитал, в т.ч. и неконтролиращо участие	19 801	26 407	-6 606	-25%
5	Пасиви (нетекущи и текущи)	57 183	50 722	6 461	13%
6	Текущи задължения	18 616	33 573	-14 957	-45%
7	Обща сума на активите	76 984	77 129	-145	0%
8	Текущи активи	11 796	26 390	-14 594	-55%
9	Текущи вземания	4 965	21 414	-16 449	-77%
10	Текущи финансови активи	1 034	722	312	43%
11	Парични средства	1 032	354	678	192%
РЕНТАБИЛНОСТ:					
12	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/4)	0,15	0,03	0,12	373%
14	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/5)	0,05	0,02	0,03	215%
15	Коеф. на капитализация на активите (1/7)	0,04	0,01	0,03	256%
ЕФЕКТИВНОСТ:					
16	Коеф. на ефективност на разходите (2/3)	1,05	1,13	-0,08	-7%
17	Коеф. на ефективност на приходите (3/2)	0,95	0,88	0,07	7%
ЛИКВИДНОСТ:					
18	Коеф. на обща ликвидност (8/6)	0,63	0,79	-0,15	-19%
19	Коеф. на бърза ликвидност ((9+10+11)/6)	0,38	0,67	-0,29	-44%
20	Коеф. на незабавна ликвидност ((10+11)/6)	0,11	0,03	0,08	246%
21	Коеф. на абсолютна ликвидност (11/6)	0,06	0,01	0,04	426%
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ:					
22	Коеф. на финансова автономност (4/5)	0,35	0,52	-0,17	-33%
23	Коеф. на задлъжнялост (5/4)	2,89	1,92	0,97	50%
24	Коеф. на финансова независимост (4/7)	0,26	0,34	-0,09	-25%
25	Коеф. на финансова задлъжнялост (5/7)	0,74	0,66	0,09	13%

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА СИНТЕТИКА

В този раздел са описани специфичните рискови фактори, вляещи върху дейността на Групата Синтетика. При настъпването на някой от рисковете дори и частично или в комбинация с други рискови фактори или обстоятелства, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на дружеството-майка и дъщерните ѝ дружества, резултатите от техните операции или финансовото им състояние.

Следствие на настъпване на описаните по-долу рискове, или възникнали други рискови фактори, които не са известни към датата на Консолидирания доклад за дейността или настъпване на комбинация от рискове, могат да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Групата като бъдещите резултати съществено да се различават от минали резултати.

Рискът представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания, той може да бъде, както заплаха за финансовото здраве на групата, така и възможност за постигане на конкурентно предимство.

Рисковете се делят на две основни групи:

– **систематични** (недиверсифицируеми). Систематичните рискове са тези, които действат извън дружествата от Групата и/или отрасъла и които могат да окажат влияние върху дейността и състоянието на Групата. Тези рискове са свързани със състоянието на макроикономическа среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Влиянието на систематичните рискове може да бъде ограничено чрез събирането и анализирането на текущата информация за макро-средата, както и чрез използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло.

– **несистематичен** (диверсифицируем). Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: „Секторен (отраслов) риск“, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и „Общфирмен риск“, произтичащ от спецификите на дейността на конкретното дружество част от Групата.

Последователността в представянето на основните рискови фактори вляещи на Групата отразява виждането на Съвета на директорите на дружеството – майка относно конкретната им значимост към настоящия момент.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Макроикономически Риск

Макроикономическият риск е рискът от сътресения в световен мащаб, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Пример за такъв риск е появата на

разразилата се финансова криза в САЩ, заради агресивното финансиране на банките с ипотечни кредити през 2008 г. и в следствие прераснала в световна икономическа криза.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на групата Синтетика, като в това число влизат и държаните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

България има икономика от отворен тип, следователно развитието на икономиката на страната е изправено пред риска от външни влияния и зависи пряко от международните пазарни условия и от международните финансови пазари.

Изброените външни фактори, както и други неблагоприятни политически, военни или дипломатически фактори, водещи до социална нестабилност може да доведат до ограничаване на потребителските разходи. Също така, промени в политиката на правителството и регулаторните системи може да доведат до увеличаване на оперативните разходи на дружествата от Групата и на капиталовите изисквания.

Всяко едно влошаване на един или повече макроикономически фактори могат да окажат отрицателно влияние върху Групата, включително оперативното и финансовото им състояние и да доведат до негативни последици за перспективите на Групата спрямо първоначално планираните.

В настоящия момент основният външен риск е свързан с глобалната икономическа криза породена от форсмажорно обстоятелство и предизвикала загубата на ликвидност на финансовите пазари и свиването на потреблението от основните вносители на българска продукция. Всичко това води до забавяне на растежа на БВП на България, както и до съответни намалени данъчни постъпления, а от там и до бюджетен дефицит.

Към макроикономическите рискове се отнасят: рисковете свързани с форсмажорни обстоятелства, политическият; кредитният риск на държавата; инфлационният, валутният и лихвеният риск, както и риск от безработица.

Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни обстоятелства са всички природни, политически и други катаклизми (наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки и др.), които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и грешки и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или не системна грешка. Настъпването на такива събития могат да имат пряко и непосредствено влияние върху всички дейности свързани с дейностите извършвани от Групата като нарушат обичайната им дейност и окажат непосредствен ефект върху финансовото им състояние.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развилият се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-2019 (Ковид-19), който бързо се разпространи в целия свят като Европа е силно засегната.

През първите месеци на 2020 г. до края на месец май пандемията от COVID-19 е в своя разгар, а всички световни икономики силно забавиха икономическата си активност. Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност на глобално ниво, включително и в България, засегнати бяха фондовите пазари, туризма, транспорта, недвижимите имоти и много други сектори на икономиката.

Обстановката с разпространението на коронавируса се развива много динамично и с различни темпове в отделните страни. Редица държави предприеха драстични мерки за овладяване на заразата с коронавируса, включително и Република България. На 13 март 2020 г. на територията на страната бе обявено извънредно положение, като такова е обявено и в редица държави в Европа и в целия свят.

Въведоха се строги противоепидемични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

През месец май 2020 г., разпространението на Пандемията намали своя интензитет, в следствие на което на 13 май правителството на Република България взе решение извънредното положение да не бъде удължавано и започна постепенно да отхлабва ограничителните мерки. Работата в редица сектори беше поетапно възобновена при стриктно спазване предписаните мерки ограничаващи разпространението на коронавируса. Въпреки предприети мерки последва ново повишаване на заболяемостта като през последните дни считано към датата на настоящия доклад се наблюдава увеличение в нивото на заболелите както в Р. България, така и в световен мащаб. Това поражда мнение от анализаторите, че на глобално ниво тенденциите са към настъпване на една доста сериозна икономическа и социална криза.

Като цяло настоящата криза породена от пандемия от коронавирус (COVID-19) поражда значителна неизвестност и несигурност за бъдещите процеси в световната макроикономика, като прогнозите за 2020 г. са за свиване на глобалната икономика, тъй като вътрешното търсене и предлагане, търговия и финанси са сериозно нарушени и последващо бавно и постепенно възстановяване от 2021 г.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Дългосрочният политически климат на България и Европа е стабилен и не предполага големи рискове за бъдещата икономическа политика на страните. Евроинтеграция на страните от региона и последователната им външната и вътрешната политика гарантират липсата на сътресения и значителни промени в провежданата политика в бъдеще. Поетия курс на страна ни към Евророната благодарение на строгата фискална правителствена дисциплина изразяваща се в умерен държавен дълг спрямо брутния вътрешен продукт в страната, също спомагат за намаляването на политическия риск, както и за сравнително евтиния финансов ресурс, с които страната ни може да финансира държавните си проекти.

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като е налице политически и обществен консенсус по отношение на факторите, поддържащи дългосрочната стабилност в икономиката и стабилна макроикономическа рамка.

Не се очакват промени и по отношение на водената досега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с осъществяваните от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции.

Въпреки това, една потенциална нестабилност на институциите в страната може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Групата, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние. Дружествата от групата са уязвими и към външнополитически рискове и техните ефекти върху икономиката на страната.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на групата Синтетика.

На 24.04.2020г., рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърди перспективата на кредитния рейтинг на България като стабилна. Агенцията затвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB“ в чуждестранна и местна валута и потвърди тавана за рейтинг на страната „BBB“, както и

краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „F2“. Потвърждаването на перспективата като положителна, отразява оценката на Fitch Ratings, че показателите за развитието на външния сектор на България значително се подобриха. Продължителният период на постоянен спад на съотношението на външния дълг към БВП и положителните тенденции по текущата сметка, доведоха до по-добро представяне на външните финанси на България. Спрямо другите страни със сходен рейтинг, показателите за публичните финанси на страната повлияват положително за потвърждаването на оценката на рейтинга. Държавният дълг към БВП ще продължи да намалява под този на страните с рейтинг „BBB“.

Източник: www.minfin.bg

На 29.05.2020 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута „BBB/A-2“ и ревизира перспективата от положителна на стабилна.

Ревизията отразява очакванията за значителното влошаване на растежа в България, както и в други държави, през 2020 г., в резултат от въвеждането на мерки за овладяване на пандемията с Covid-19. От рейтинговата агенция отчитат нарастване на макроикономическите и фискални рискове, но имайки предвид, че през последните години макроикономическите дисбаланси на страната са се свили значително, очакванията на анализаторите са, че българската икономика ще се възстанови през 2021 година.

Според оценката на S&P Global Ratings България влиза в настоящата рецесия със силна външна позиция, след години на излишък по текущата сметка. Държавният дълг е нисък и страната отчита бюджетни излишъци през последните четири години. Според рейтинговата агенция отговорът на политиката за преодоляване на последствията от пандемията няма да застраши стабилността на публичните финанси, като се посочва, че режимът на валутен борд в страната насърчава разумната фискална политика. Анализаторите от S&P Global Ratings отбелязват още, че България постига стабилен напредък към присъединяването си към ВМ II и банковия съюз. Ограничения пред рейтинга се явяват институционалната среда и ниският БВП на глава от населението, в сравнение с останалите европейски страни.

Сред основните фактори, които биха могли да доведат до повишение на рейтинга, са връщането към предишната траектория на растеж, без натрупване на големи макроикономически дисбаланси, както и подобрене във външните баланси, надхвърлящо очакванията на агенцията. Съответно сред факторите, които биха довели до понижени на рейтинга, са изведени появата на външни, макроикономически или фискални дисбаланси.

Източник: www.minfin.bg

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на стопанските субекти, в случай, че част от пасивите им са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната.

С възстановяването на вътрешното търсене се очакват по-високи относителни потребителски цени на услугите в сравнение с хранителните и нехранителните стоки. През последните три години темпът на инфлация, измерен чрез индекса на потребителските цени расте на годишна база от 2.1%, до 2.8% за 2018 спрямо 2017, а за 2019 г. се увеличи до 3.8%. Според прогнозата на Министерство на финансите се очаква темпът на нарастване на икономиката в страната малко да се забави до 3.3% за периода 2020–2022 г.

Доколкото Българското правителство поддържа курс към присъединяването на страната ни към Еврозоната, в обозримото бъдеще нивото на инфлация не се очаква да надхвърля 2-3% годишно.

Така, че към настоящият момент механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на дружествата от групата.

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Фиксираният курс на лева към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN, след въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 1 Юли 1997г., ограничи колебанията на лева към основите международни валути, посредством налагането на валутен борд в България. В резултат, бе премахнат до голяма степен наличието на валутен риск. Предвид приетата политика от страна на правителството и БНБ, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Евроразоната.

Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

Валутен Риск, съществува и тогава, когато приходите и разходите на дадено дружество се формират от различни валути.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху групата на Синтетика.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за неблагоприятна промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дадено дружество финансира своята 104есурси104. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло.

Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на 104есурси104и 104есурси. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмисляни и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

Безработица

Съгласно българското законодателство безработицата е уредена като осигурен социален риск, при настъпването на който работоспособно лице остава без работа, поради прекратяване на трудовото правоотношение или друго правоотношение, свързано с трудова дейност, по което е предвидено задължение за осигуряване за безработица. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обезщетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани

от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от дружеството и неговите дъщерни компании.

През 2019 г. коефициентът на безработица е 4.2% и намалява с 1.0 процентен пункт в сравнение с 2018 година. Коефициентът на заетост за населението на възраст 20 – 64 навършени години е 75% и е с 2.6 процентни пункта по-висок в сравнение с 2018 година.

През първото тримесечие на 2020 нивото на безработица в България се е понижило спрямо предходното тримесечие. Според последните публикувани данни на НСИ, коефициентът на безработица в страната за първото тримесечие на 2020г. е 4.6% или с 0.4% процентни пункта по-нисък в сравнение с първото тримесечие на 2019 година. Броят на хората през 2020 година, без работа се равнява на 148,9 хиляди човека. През същия период коефициентът на безработица е 4,9 процентни пункта при мъжете и с 4,6 процентни пункта при жените. От всички безработни лица 11,2% са с висше образование, 49,7% - със средно, и 39,1% - с основно или по-ниско образование. Коефициентите на безработица по степени на образование са съответно 1.7% за висше образование, 4% за средно образование и 14,1% за основно и по-ниско образование.

Източник: www.nsi.bg

Към датата на изготвяне на този доклад няма официални данни за нивото на безработица в страната за периода след края на първо тримесечие на 2020 г. до датата на този Доклад за дейността. Очакванията са, във връзка с разразилата се в световен мащаб пандемията с COVID-19, и настъпилите редица промени в стопанската активност, организацията на работа, заетостта, както и преустановената дейност на редица бизнеси след обявеното от парламента извънредно положение в страната, да се наблюдава ръст в нивото на безработицата към настоящия момент. В тази връзка, редица правителства, вкл. и българското въведоха планове и предприеха мерки за подпомагане на бизнеса и гражданите за преодоляване на последствията от икономическата и социална криза, произтичащи от пандемията. Същевременно към момента липсва цялостна картина какво се случва на микро и макро равнище, какъв е обхватът и мащабът на ефектите от кризата и респективно, на предприетите антикризисни мерки.

В дружествата от групата на Синтетика към настоящия момент не се наблюдава влияние на риска от безработица, като няма лица с прекратени трудови правоотношения и не се очаква да има такива, поради това, че бизнес дейностите в които оперират компаниите не са повлияни от пандемията, в т.ч. не е настъпило обстоятелство по прекратяване или намаляване на бизнес активността на дружествата и не се предвижда такова в следващите бъдещи периоди.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

А. Секторни рискове

Зависимост от темповете на икономически растеж

Забавянето на растежа на икономиката може да доведе до по-ниски доходи за населението и фирмите, което може да засегне търсенето на предлаганите от дружествата в групата продукти и услуги, както и да доведе до понижение на наемните цени на недвижимите имоти отдавани под наем. Това от своя страна би се отразило в намаляване на генерираните приходи и печалби от групата.

Към настоящият момент макроикономическата ситуация в страната е повлияна от разразилата се в световен мащаб коронавирусната пандемия, която ще намери негативно влияние върху доходите на населението. В тази връзка Европейската Комисия прогнозира рекорден икономически спад в ЕС и еврозоната през 2020 г. от над 7%, като в същото време инфлацията почти ще изчезне, безработицата ще се увеличи, а бюджетните дефицити ще нараснат драматично до нива от над 8% от БВП при рязко повишаване и на нивата на държавния дълг.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на групата „Синтетика“ АД могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Групата като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Рискове за Групата произтичащи от характерни за дъщерното дружество рискове, опериращо в областта на недвижимите имоти:

Резултатите на дъщерното дружество опериращо в областта на недвижимите имоти, както и стойността на неговите активи, а от там и на Групата, зависят от общото състояние на съответния икономически сегмент, от различни фактори и рискове, свързани с инвестирането в недвижима собственост.

Риск свързан с инвестирането в недвижими имоти - Възвращаемостта на подобни инвестиции зависи от приходите генерирани от притежаваните инвестиционни имоти, както и от разходите, свързани с тях (разходи за придобиване, развиване, поддържане и управление). Доходите от наеми влияещи на стойността на недвижимите имоти могат да бъдат засегнати от: цялостното състояние на икономическата среда в България; общото предлагане на недвижими имоти, както и на имоти със съответно предназначение (офиси, търговски площи, складове и т.н.); местоположение; намаляване на търсенето на недвижими имоти като цяло или на имоти с определени характеристики; понижаване на атрактивността на предлаганите от Дружеството площи; конкуренцията от страна на други инвеститори и предприемачи; увеличаване на оперативните разходи (включително застрахователни премии, комунални разходи, местни данъци и такси и др.).

Едновременно с това, финансовите резултати на Дружеството ще зависят от цената и възможностите за привличане на капитал за извършване на инвестиции.

Риск, свързан с намаляването на размера на наемите - Намаляването на пазарните нива на наемите, ще повлияе негативно върху приходите на дружеството реализирани от отдаване под наем на притежаваните инвестиционни имоти, което ще се отрази негативно върху печалбата и възвращаемостта на инвестицията на акционерите. Дружеството се стреми да минимизира риска от потенциално намаление на наемните равнища на притежаваната от него бизнес сграда чрез сключването на дългосрочни договори за наем и чрез анализ на очакваните равнища на търсене и предлагане.

Риск, свързан с възможно нарастване на разходите по поддръжка на инвестиционни имоти - Нарастването на разходите за поддръжка на имотите ще има неблагоприятен ефект върху резултатите от операциите и финансовото състояние на Групово ниво. Част от имотите би могло да бъдат преустроени според изискванията на конкретни наематели, но впоследствие това да доведе до трудности при отдаването им на нов наемател и/ или да изисква допълнителни разходи за ново преустройство.

Риск от недостатъчно покритие на застрахователните полици и/или нарастване цената на застраховките - Дружеството застрахова недвижимите имоти срещу обичайните рискове, в размер съответстващ на практиката в застрахователната дейност. Съществуват обаче рискове, които не се покриват от застрахователните компании или чието застраховане по действителна стойност на имуществото не е икономически оправдано поради високите премии, които ще следва да се заплатят (например риск от терористичен акт). Ако произтекат вреди от застрахователно събитие над застрахователното покритие, дружеството ще претърпи загуби, които могат да бъдат до размера на инвестирания в съответния недвижим имот капитал.

Разходите за застраховки са текущ разход и при евентуално повишаване на застрахователните премии финансовия резултат на дружеството би намалял.

В допълнение, забавянето в икономическия растеж в страната, повишаване на лихвените нива или намаляване на търсенето на недвижима собственост или общественото очакване за настъпване на някое от тези събития могат да доведат до общо намаляване на наемните цени и/или намаляването на събираемостта на наемите, което да доведе затруднение на дружеството да обслужва задълженията към доставчици и други контрагенти.

Рискове за Групата произтичащи от характерни за дъщерното дружество рискове, опериращо в областта на производство на медицински консумативи за еднократна употреба:

Дружеството „Етропал“ АД опериращо в областта на производство на медицински консумативи за еднократна употреба е изложено на присъщи на неговите специфични бизнес дейности рискове и фактори:

Пазарен риск – характеризира се със следните фактори:

Характер на търсенето – предлаганите продукти и услуги са с медицински характер, част от които – животоспасяващи, като тяхното търсене не е производно на общата икономическа активност в страната;

Законови изисквания за поръчки – доставката на медицински изделия за хемодиализните центрове в страната става само след участие в открити процедури на болниците по Закона за обществените поръчки, което е продължителен и трудоемък процес;

Липса на възможности за разширяване на пазара – възможностите за разширяване на пазара са по-големи при износа, отколкото в страната;

Наличие на голяма конкуренция в международен аспект – съществуват множество компании в чужбина с производствен асортимент на медицински консумативи за еднократна употреба като този на „Етропал“ АД. На пазара на тези медицински продукти в световен мащаб работят утвърдени производители и вносителите. На вътрешния пазар „Етропал“ АД е единствения български производител на консумативи за хемодиализа – хемолинии и хемодиализатори.

Производствен риск – производствения процес се характеризира с:

Кратък производствен цикъл;

Относително бърза обръщаемост на вложените средства;

Необходимост от оборотен капитал – осигуряван основно чрез заемни средства;

Цена на петролните продукти – основната суровина за всички предприятия в сектора са различните видове пластмаси, чиято цена е в пряка зависимост от цената на нефтопродуктите, също така основният начин за транспорт на медицинските материали е шосейният;

Ценови риск – Дружеството „Етропал“ АД е изложено на ценови риск за негативните промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност. Цените на суровините и материалите, използвани в производството, както и цените на услуги (например за стерилизация на готова продукция, която е свързана и с транспортни услуги) са най-често поменящи се. С цел да управлява ценовия риск дружеството прилага фирмена стратегия, целяща предварително договаряне на цените на тези суровини и услуги и съответно сключване на договори за цяла финансова година, също така и оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици и прилагане на гъвкава маркетингова политика.

Оперативен риск – свързва се с необходимостта от поддържане на големи по обем запаси, с прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките.

Създалата се макроикономическата ситуация към настоящия момент и забавянето на икономическия растеж на глобално ниво не би следвало да се отрази съществено върху търсенето на произведените от дружеството продукти, но може да има неблагоприятен ефект върху навремените доставки и върху цените на суровините и материалите необходими за производствения процес, които са предимно внос от Италия и Германия. Такова обстоятелство може да доведе до забава при изпълнение на поръчките от страна на дружеството към клиентите, както и може да повлияе върху цените на крайния продукт.

Б. Общфирмени рискове

Рискове, свързани със стратегията за развитие

Бъдещите печалби и икономическа стойност на „Синтетика“ АД зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

„Синтетика“ ЕАД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на Групата, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с управлението на групата

Рисковете, свързани с управлението на групата Синтетика, са следните:

- ✓ вземане на грешни решения за текущото управление на дейността, както от висшия мениджърски състав така и оперативните служители, а от там и влошаване на ликвидността на групата;
- ✓ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи ръководители и изпълнители на конкретни проекти;
- ✓ напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- ✓ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група Синтетика развива операциите си основно в България чрез придобивания на дружества и активи. „Синтетика“ АД очаква тези придобивания да продължат и занапред. Рискът за дружеството се състои в несигурността относно това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, придобиванията и инвестициите са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло и непредвидени събития.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Бизнесът на групата „Синтетика“ АД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Дружеството и неговата група и за в бъдеще. Успехът на „Синтетика“ АД ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Групата да

поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

Доколкото дейността на „Синтетика“ АД е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика, в този смисъл е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. Най-общо, дружествата от групата на „Синтетика“ АД, оперират в два основни сектора: производство и търговия на медицински консумативи, както и управление на инвестиционни имоти. Основният риск, свързан с дейността на групата е възможността за намаляване на приходите реализирани от дружествата, в които участва. Друг риск би бил невъзможността за осигуряване на финансиране за оборотни и инвестиционни нужди в групата.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

Бъдещите печалби и икономическа стойност на групата зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията и неговите дъщерни дружества. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби. „Синтетика“ АД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към дадено дружество от групата. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка с възникване на вземания от клиенти / наематели, от свързани лица и от депозирането на парични средства в банки. Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Валутен риск

В България от 1999 местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България. Групата осъществява търговските си сделки основно на вътрешния пазар с изключение на дъщерното дружество „Етропал“ АД, което изнася продукция в различни държави от Европа и Близкия Изток, Азия и Африка. Групата не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки се договарят и осъществяват в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. В тази връзка се провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската дейност. Текущо се следи матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Групата

управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Лихвен риск

Политиката на групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Дружеството е изложено на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по сключени договори за банкови заеми, чийто лихвен процент е плаващ. Всички други финансови пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „Синтетика“ АД. Те включват текущ анализ в следните направления:

- ✓ пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял на дъщерните компании;
- ✓ активно управление на инвестициите притежавани в групата;
- ✓ цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите на дружеството;
- ✓ оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ✓ ефективно управление на паричните потоци;
- ✓ оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- ✓ управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на мениджърския екип на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

Управление на риска

Емитентът е въвел система за управление на риска. Системата покрива всички бизнес сегменти в Емитента и неговите дъщерни дружества и целта е да се идентифицират и анализират рисковете във всички направления.

Управлението на риска цели да:

- ✓ идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на дружествата от групата Синтетика и постигането на определени оперативни цели;
- ✓ контролира значимостта на риска до степен, която се счита за допустима за групата;
- ✓ спомогне за постигнето на финансовите цели на групата при възможно по-малка степен на риск.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО – ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА ДЕЙНОСТ

През 2019 г. Групата не е развивала съществени действия, свързани с научно - изследователската и развойна дейност.

Единствено дъщерното дружество „Етропал“ АД разполага с изпитателна лаборатория, чиито основни задачи са разработване на нови модели и непрекъснато подобряване качеството и функционалността на съществуващите медицински изделия, като се следят изискванията на пазара и най-новите тенденции в производството. В краткосрочен план предстои осъществяването на проект за стерилизация на готовите продукти с пара, които е най-екологичният и щадящ околната среда метод за стерилизация на медицински изделия.

Останалите дружества от групата на „Синтетика“ АД, включително и дружеството-майка не осъществяват научно-изследователска и развойна дейност.

VI. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

„Синтетика“ АД, като дружество чиито предмет на дейност е свързан с придобиване, управление и развитие на дъщерни дружества, не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл усилията на дружеството - майка са насочени към въздействието и опазването на околната среда, която оказват дъщерните му компании, при изпълнение на тяхната текуща дейност.

VII. НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Във връзка с чл.41 от Закона за счетоводството, в сила от 01.01.2017г., ръководството на „Синтетика“ АД е извършило анализ на критериите за изготвяне на Нефинансова декларация от Предприятия от обществен интерес (ПОИ). Във връзка с извършения анализ е констатирано, че „Синтетика“ АД за отчетната 2019 г. на консолидирано ниво не попада в задължителните критерии отнасящи се за ПОИ, за които възниква задължение да изготвят нефинансова декларация, съгласно изискванията на закона, поради което такава нефинансова декларация не е изготвена и представена като оповестяване.

Основание, за отпадане на задължението за оповестяване на нефинансова декларация е факта, че през 2019 г. „Синтетика“ АД е продала най-голямото си дъщерно дружество – „Юнион Ивкони“ ООД (15.03.2020 г.). Поради, това обстоятелство средно статистическия брой персонал за 2019 г. зает в групата на Синтетика възлиза на 296 служители, докато през 2018 г. групата е била работодател на 782 служители. Съгласно Чл. 41. от Закона за счетоводството задължение за изготвяне на нефинансова декларация имат големите предприятия, които са предприятия от обществен интерес и които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души.

Въпреки, че не попада в изискванията за изготвяне на нефинансова декларация за отчетната 2019 г., „Синтетика“ АД представя следната синтезирана информация в тази връзка:

7.1. *Кратко описание на бизнес модела на група Синтетика*

„Синтетика“ АД има свой вътрешни политики, стандарти и практики за устойчив бизнес растеж, за създаването на етичност, колегиалност и добросъвестност, които са приети от компаниите в цялата икономическа група.

При управление на групата членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка, прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България.

Разбирането на корпоративното ръководство на „Синтетика“ АД за устойчиво развитие е основен принцип залегнал в структурата и корпоративните ценности на групата.

Групови цели - поставени в процеса на изпълнение на основните дейности на дружествата, а именно:

- ✓ Развитие на икономически стабилни дружества в групата;
- ✓ Производство и предлагане на висококачествена продукция и услуги от дъщерните дружества;
- ✓ Грижи за състоянието на околната среда;
- ✓ Грижи за здравето, безопасността и сигурността на работниците и служителите от групата;
- ✓ Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- ✓ Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на групата на „Синтетика“ АД, с цел изграждане на стабилно доверие в акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- ✓ Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на дружествата от групата;
- ✓ Недопускане на конфликт на интереси;
- ✓ Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- ✓ Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Стратегията на Групата - е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната. Винаги е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на потребителите.

Принципи на корпоративното управление - като публично дружество и емитент на финансови инструменти, „Синтетика“ АД, съответно и нейната група се придържат към принципите на корпоративното управление за балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица, а именно:

- ✓ Прозрачност;
- ✓ Равнопоставеност;
- ✓ Отчетност;
- ✓ Обективност;
- ✓ Надеждност;
- ✓ Независимост.

Политики - на групово ниво са разработени и внедрени следните основни политики и вътрешно-нормативни документи:

- ✓ Етичен кодекс на поведение на служителите на Групата;
- ✓ Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност;
- ✓ Политика за информационна сигурност;
- ✓ Инструкция за условията и начините на събиране, обработване, съхраняване и защита на лични данни,
- ✓ и други.

7.2. Корпоративна отговорност и устойчивост

„Синтетика“ АД е наложила груповата политика за социална отговорност в икономическата си структура. Нейната ангажираността е насочена към създаването на отговорно социално поведение към служителите и клиентите на групата, към задоволяване нуждите на обществото и грижата за околната среда.

Непрестанните усилия за подобряване на икономическата среда чрез провеждане на открит диалог със заинтересованите страни, са същността на корпоративна отговорност. Групата е убедена в значението и ползите на корпоративната отговорност, която е свързана със защита на хората, тяхното благосъстояние и с опазване на околната среда.

Корпоративната отговорност се осъществява чрез следните действия:

- ✓ Диалог със заинтересовани страни чрез действия и инициативи, които идентифицират проблемите и насърчават подходящите решения;
- ✓ Подобряване на корпоративното управление, което да гарантира прозрачността на цялата организация. Активността и иновативността са ценен ресурс за осигуряване на груповата конкурентоспособност;
- ✓ Грижа за околната среда насочена към измененията на климата и принос към устойчив растеж. Разумното боравене с ресурсите, които ни се предоставят е важен измерител за грижата към природата;
- ✓ Грижа за служителите, като ценен ресурс и основа за постигане на целите на групата;
- ✓ „Синтетика“ АД се старее да осигурява отлични условия на труд и да стимулира активната вътрешна комуникация. Социалните придобивки са част от мотивационната програма за грижата и признанието на хората, тяхната безопасност и удовлетвореност.
- ✓ Стриктно спазване на законодателството заедно с прилагането на стандарти, политики, вътрешни правила и процедури.

7.3. Определяне на заинтересованите страни

Заинтересованите страни на групата „Синтетика“ АД имащи въздействие върху системата за управление на качеството, околната среда, здравето и безопасността на служителите чрез своите потребности и очаквания могат да бъдат обобщени в следните групи заинтересовани лица:

- ✓ Доставчици, в т. ч. на - суровини, материали, енергийни и природни ресурси, технологии и оборудване, други услуги;
- ✓ Клиенти, конкуренти, предприятия в близост, населението на града и региона, в който оперират дружествата от групата;
- ✓ Контролни органи, собственици, акционери, облигационери, персонал;
- ✓ и обществото като цяло.

Груповата политиката спрямо заинтересованите страни е изградена на базата на следните принципи:



7.4. Политика по отношение на служителите, здраве и безопасност при работа

Бизнес успехът на „Синтетика“ АД и цялата група зависи от старанието, мотивацията, ангажираността и професионализма на нейните служители, знанията, уменията и амбицията за развитие. Служителите са лицето на всяка компания, поради което групата продължава да инвестира в професионалното и личностно развитие на своите служители, като се старее да задържи и привлече качествени и екипно ориентирани служители.

На групово ниво са разработени и са приети принципи, свързани с подбора, обучението, оценката и възнаграждението на персонала, а именно:

- ✓ Обективен подбор на кандидати за работа на база на техните лични качества, познания, опит и компетентност, основани на внимателна оценка на техните знания и квалификации;
- ✓ Осигуряване на равни възможности за обучение и кариерно развитие за всички служители, чрез провеждане на различни вътрешни и/или външни програми за обучение, с чиято помощ служителите обогатяват и осъвременяват своите знания и опит;
- ✓ Създаване на работна среда, която оценява, признава и възнагражда усилията и постиженията на служителите.

В цялата група се прилага недискриминационна политика, която се стреми да осигури работна среда, при която няма форма на тормоз, изнудване или дискриминация (особено на етническа принадлежност, пол, религия, членство в националните малцинства, синдикати и т.н.).

Вътрешна комуникация - Управителните органи от икономическа структура осъзнават, че вътрешната комуникация е едно важно условие за ефективната работа във всяка компания. В тази връзка „Синтетика“ АД и дружествата от нейната икономическа група се стремят да създават добра вътрешна комуникация между отделите, служителите и ръководството, която да способства за генералните и социални цели на дадената компания.

Възнаграждение, социални ползи и други мотивиращи фактори - Една от основните цели на Групата е да задържа качествените служители, поради което старанието е насочено към прилагане на адекватна и навременна оценка. Групата използва работещи инструменти, с които да идентифицира очакванията на служителите по отношение на факторите, които ги мотивират.

Социалните придобивки, които получават служителите са под формата на:

- ✓ ваучери за храна на стойност 60 лева;
- ✓ допълнително здравно осигуряване;
- ✓ организирани ежегодни профилактични прегледи в специализирани медицински центрове;
- ✓ организиране през летните ваканционни месеци на лятна занималня за децата на служителите;
- ✓ и др.

Социалните придобивки са важен инструмент за мотивацията на служителите, с които компанията подпомага служителите си и техните семейства.

Здравословна и безопасна среда - Здравословните и безопасни условия на труд са приоритет на Групата, поради което стремежът е към осигуряване на най-добри и безопасни условия на труд при спазване на всички законови разпоредби, свързани с опазване на здравето и безопасността на служителите и поощряването им към проактивното отношение относно опазване на безопасността и поддържането на здравословна работна среда. Ръководствата на дружествата инвестират в качествено оборудване, постоянно подобряване на динамичната офис култура, здравословна и безопасна работна среда. Всички дружества имат сключени договори със специализирани външни компании, които извършват проверки и дават указания съгласно Закона за здравословни и безопасни условия на труд (ЗЗБУТ).

7.5. Доставкащи

Компаниите в структурата на Групата извършват бизнес операции с много на брой и разнообразни доставкащи. В процедурите за избор на партньори, които Групата прилага, са водени от основните му принципи за честност, прозрачност и разбира се, обективни критерии за оценка като цена, качество, редовни доставки, предишен опит и т.н.

В компаниите са приети и се спазват Правила за прозрачност, оценка, сключване, регистрация, съхранение и контрол на договори. Тези правила определят обективни критерии като цена, качество, редовни доставки, предишен опит и др.; реда и условията за сключване, начина за регистрация, съхранение, контрола върху изпълнението и оценка на договорите за доставки на външни услуги за тяхната квалификация като договори по прехвърляне на дейности и спазване на местните и европейски регулации относно прехвърляне на дейност.

При избор на доставкащи, приоритет се дава на тези, които спазват приетите от групата принципи по отношение на околната среда и социалната отговорност.

7.6. Околна среда

При управлението на всички процеси и дейности в Групата приоритетен ангажимент е избора на екологични алтернативи, за да се запази околната среда за бъдещите поколения и за да се работи за устойчиво развитие. Ръководството на „Синтетика“ АД анализира всички вътрешни и външни обстоятелства, които са свързани и въздействат върху резултатите по отношение на околната среда.

Политиката по защита и опазването на околната среда е изразена в най-голяма степен към дъщерното дружество „Етропал“ АД, което е изцяло ангажирано към този процес и стриктно спазва всички предписания и препоръки. В „Етропал“ АД има разработена програма за опазване на околната среда като производството е организирано в съответствие с нормативните изисквания, касаещи екологията и опазването на околната среда. Основните технологични процеси, прилагани в предприятието като екструзия и шприцване на детайли от полимерни материали не замърсяват заобикалящата ни природа. Прилагат се мерки за разделно събиране на производствените и битови отпадъци. Стриктно се изпълняват ангажиментите, свързани с изпълнение на изискванията на Наредбата за опаковките и опазването на околната среда. „Етропал“ АД има сключен договор със специализирана фирма за разделно събиране и оползотворяване на отпадъци от опаковки.

„Синтетика“ АД счита подкрепата си свързана с опазване и развитие на околната среда, за част от важните дейности на Групата. Стремещт е чрез различни практики в тази насока да се допринася ежедневно, ежемесечно и ежегодно за подобряване на света и природата, в които живеем.

Във връзка с политиките за опазване на околната среда са разработени на групово ниво различни системи и практики свързани с административните и бизнес дейности, а именно:

- ✓ Спестяване на използваната хартия в административния процес, чрез използването на копирни машини, които идентифицират всеки служител и събират статистическа информация за потребената от него хартия и тонер;
- ✓ В офисите на всички компании са разположени контейнери за разделно събиране на хартия;
- ✓ Насърчава се използването на електронни средства за комуникация в ежедневната дейност на дружествата и минимизиране на хартиените документи;
- ✓ Страдите са оборудвани с машини за пречистване на питейна вода, чрез които значително се намалява потреблението на пластмасови бутилки с вода;
- ✓ С цел свеждане до минимум разхищението на ресурси и намаляване на потреблението на газ и електроенергия, Групата поддържа в изправност и редовно прави профилактика на всички свои системи за отопление, вентилационни и климатични инсталации на сградния фонд.

За Синтетика и дъщерните и компании опазването на природните ресурси е важно, затова насърчава служителите за намаляване на хартиените и пластмасовите отпадъци, разделното им събиране и спазване възприетите изисквания за тяхното регулиране и разходване.

7.7. Политика по многообразие

„Синтетика“ АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на членовете на Съвета на директорите, на дружеството-майка и на дъщерните си дружествата. Въпреки това, на практика при избор на членове на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование.

Водещите фактори при избор на нов член на Съвета на директорите трябва да гарантират, че кандидатите притежават:

- ✓ подходяща квалификация;
- ✓ управленски умения;
- ✓ професионален опит;
- ✓ знания за спецификите, нормативната уредба и изискванията на сектора, в който оперира дружеството;
- ✓ да отговарят на условията, съгласно Устава на дружеството.

Принципите към които се придържа „Синтетика“ АД по отношение на членовете на Съвета на директорите са:

- ✓ равнопоставеност;
- ✓ безпристрастност;
- ✓ избягване на каквито и да е форми на дискриминация;
- ✓ предоставя еднакви възможности;
- ✓ стремеж към постигането на баланс между половете.

Тези принципи се прилагат и по отношение на Съветите на директорите на дъщерните компании на „Синтетика“ АД.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА КОМПАНИЯТА

Дружеството - майка няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

За „Синтетика“ АД, като публично холдингово дружество, чиято основна дейност е свързана с управление на индустриални предприятия и управление на инвестиционни имоти, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни и дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права.

Програмата за корпоративно управление на „Синтетика“ АД е разработена в изпълнение разпоредбите на Устава на дружеството, Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Наредба N2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа въз основа на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР). При разработването на Програмата са взети под внимание и новите разпоредби на Закона за независимия финансов одит относно избора и функционирането на одитен комитет. Програмата е съгласувана с Националния кодекс за корпоративно управление (2012), както и с Европейската рамка за корпоративно управление (Зелена книга, 2011), която въвежда принципа „Прилагане или обяснение“. За изпълнението на този подход Съветът на директорите на „Синтетика“ АД се задължава да разкрива информация в Годишния доклад за дейността към годишния финансов отчет доколкото и кои от принципите за добро корпоративно управление дружеството прилага и да дава ясно и изчерпателно обяснение, когато един или друг принцип не е приложим относно „Синтетика“ АД, както и да посочи точно описание на приложеното вместо това решение.

Детайлна информация относно корпоративната политика на „Синтетика“ АД и процедурите по прилагането ѝ се съдържа в Програмата за корпоративно управление, Устава и другите устройствени актове на компанията.

X. ПЛАНИРАНА СТОПАНСКА ПОЛИТИКА И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ.

Политиката за развитие на СИНТЕТИКА АД за 2020 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие на групата, поставените основни цели и стратегии се базират на актуалната към настоящия момент структура на икономическата група Синтетика.

ОСНОВНИ ЦЕЛИ И СТРАТЕГИИ

Основните цели на Емитента са свързани с инвестициите в дъщерните му дружества, тяхното развитие и утвърждаване на единна политика, а именно:

- ✓ Да удовлетворява нуждите на своите клиенти чрез предлагането на конкурентни продукти и услуги задоволяващи техните потребности;
- ✓ Да увеличава обема на продажбите в съчетание с висока рентабилност;
- ✓ Да разширява пазарите, на които оперира и да увеличава генерираните приходи на ниво дъщерни компании;
- ✓ Да привлича високо квалифициран мениджмънт и служители;
- ✓ Да дава по-големи възможности за професионално развитие и израстване на всеки от служителите в структурата на „Синтетика“ АД;
- ✓ Постигане на адекватна доходност на капитала;
- ✓ Постигане на лоялна и диверсифицирана клиентска база.

За изпълнение на стратегическите цели „Синтетика“ АД е разработила текущи цели за развитие. Те са фокусирани основно върху процесите по подобряване на оптимизацията на бизнес процесите, а именно:

- ✓ Договаряне на по-добри условия за доставки на суровини, материали и външни услуги;
- ✓ Подобряване на процеса по участие в обществени поръчки;
- ✓ Подобряване на рентабилността и финансовото състояние на компаниите в групата;
- ✓ Оптимизация на бизнес процесите в структурата на групата;
- ✓ Оптимизация разходите за поддържане на складови наличности;
- ✓ Оптимизация на фиксираните разходи;
- ✓ Оптимизация на финансовите разходи;
- ✓ Оптимизация равнището на материалните запаси и др.;
- ✓ Консолидация на всички източници на финансиране с цел минимизиране на разходите и администрацията;
- ✓ Въвеждане на заплащане на ключовия управленски персонал в зависимост от изпълнение на поставените му задачи.

Нови продукти

Бизнес секторите в които оперират дружествата от икономическата група Синтетика не предполагат активен процес по разработване или въвеждане на нови продукти и услуги. По-скоро компаниите биха могли да се възползват от внедряване на нови технологии и технологични процеси в производството, както и такива свързани с оптимизация на ресурсите при поддръжката на сградния фонд и щадящи околната среда.

През 2019 г., не са въведени нови продукти и услуги, както и нови технологии. Предстои през 2020 г. в дъщерното дружество „Етропал“ АД да бъде внедрена система за стерилизация на готовите продукти с пара, чрез която ще се намали себестойността на готовите продукти, а от там ще се повиши конкурентноспособността на дружеството. Друга важна особеност на стерилизацията с пара е, че това е най-екологичният и щадящ околната среда метод за стерилизация на медицински изделия.

XI. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидирания финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото и представяне и консолидираните ѝ парични потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

XII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

8.1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2019 г., както и през предходни отчетни периоди, „Синтетика“ АД не е изкупувало, както и не е прехвърляло собствени акции, съответно Дружеството не притежава собствени акции.

8.2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

„Синтетика“ АД не притежава собствени акции.

8.3. Залог на предприятие

До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието, не е придобивало и не се е разпореждало с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му.

8.4. Информация за производство по несъстоятелност

Дружеството няма информация за заведена искова молба за откриване на производство по несъстоятелност на него или на негово дъщерно дружество.

8.5. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества.

През 2019 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството са получили следните брутни възнаграждения от „Синтетика“ АД и негови дъщерни дружества, както следва:

Съвет на директорите	от Синтетика АД в лева	от дъщерни дружества	Общо в лева
Ива Гарванска-Софиянска	44 040	-	44 040
Пламен Пеев Патев	-	78 000	78 000
Николай Атанасов Дачев	-	-	-
Общ сбор	44 040	78 000	122 040

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период.

„Синтетика“ АД, както и дъщерни предприятия от групата, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съветите на директорите на съответните дружества.

Членовете на Съветите на директорите получават своите възнаграждения на база сключени договори за управление с дружествата, които имат действие до прекратяване изпълнението на съответната длъжност.

„Синтетика“ АД има приета политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. Тази политика регламентира основните правила за определяне на възнагражденията на лицата, които заемат длъжност като членове на Съвета на директорите на публичното дружество по повод изпълнението на техните правомощия при упражняването на техните управленски функции в дружеството. Политиката за възнагражденията е разработена въз основа на изискванията в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността в дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията.

8.6. Придобити, Притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите акции на дружеството.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на „Синтетика“ АД за участието им в капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и приложимата Европейска регулация, както и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 31.12.2019 г. няма придобити, притежавани и прехвърлени от член на Съвета на Директорите акции на „Синтетика“ АД.

В полза на Съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от Дружеството.

8.7. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

В полза на съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на облигации от дружеството - майка.

Към 31.12.2019 г. и към датата на настоящия доклад членовете на Съвета на директорите не притежават облигации, емитирани от Дружеството.

8.8. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

„Синтетика“ АД има едностепенна система на управление, както следва – Съвет на директорите, който се състои от три физически лица.

Съветът на директорите на дружеството е в следния състав: Ива Христова Гарванска – Софийска, Пламен Пеев Патев и Николай Атанасов Дачев.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор на дружеството Ива Христова Гарванска – Софийска.

Между членовете на Съвета на директорите няма установени фамилни връзки.

Дейността на „Синтетика“ АД не е зависима от индивидуалния професионален опит или квалификация на други служители.

Съветът на директорите, съгласно Устава на Дружеството се избират с мандат за срок от пет години. В случай, че договорите на членовете на Съвета на директорите не бъдат изрично прекратени преди изтичането на мандата, същите се считат автоматично за подновени с нов петгодишен срок.

Членовете на Съвета на директорите са назначени по договор за управление и контрол. Текущите договори на членовете на Управителния и Надзорния съвет имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

В нито един от договорите за управление, сключени със „Синтетика“ АД или с негово дъщерно дружество, не са предвидени компенсации или обезщетения, които лицата биха получили при предсрочното им прекратяване.

Съвет на директорите 2019 г.

Име	Ива Христова Гарванска – Софиянска
Длъжност	Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p>Настоящи:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ “Грийнхаус Пропъртис” АД (с предишно наименование “Еврохолд Имоти” АД) – Изпълнителен директор; ✓ “Еврохотелс” АД – Председател на Съвета на директорите; ✓ “Медикъл Асистънс Марцианопол” ЕАД – член на Съвета на директорите; ✓ “Образователно – спортен комплекс Лозенец” ЕАД – член на Съвета на директорите; ✓ “Формопласт 98” АД – Изпълнителен директор. ✓ “Вапцаров Бизнес Център” ЕООД - Управител <p>Прекратени:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ “Профоника” ЕООД – Управител до 05.03.2014 г., като към датата на доклада лицето не е управител; ✓ “Уандър Груп” АД – Заместник – председател на Съвета на директорите до 20.12.2016 г., като към датата на доклада лицето не е Заместник - председател;
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Ива Гарванска – Софиянска притежава магистърска степен, специалност “Икономика и управление на индустрията” от Университета за национално и световно стопанство, гр. София. От 1998 г. до 2011 г. Ива Гарванска – Софиянска е била Председател на Съвета на директорите и прокуриснт на “Формопласт” АД – дружество, специализирано в производството на голямогабаритни инструменти за твърди пластмасови опаковки - каси и касети за промишлеността, транспорта и селското стопанство, пластмасови изделия за бита, технически части и т.н., както и в производството на собствени пластмасови изделия.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

Име	Пламен Пеев Патев
Длъжност	Заместник – председател на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ “Грийнхаус Пропъртис” АД (с предишно наименование “Еврохолд Имоти” АД)– член на Съвета на директорите; ▪ “Етропал” АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; ▪ “Диализа Етропал Сигма” ЕООД - Управител; ▪ “Диализа Етропал Делта” ЕООД - Управител; ▪ “Диализа Етропал Гама” ЕООД - Управител; ▪ “Етропал 98” АД - Изпълнителен член на Съвета на директорите; ▪ “Етропал Трейд” ООД – съдружник; ▪ “ИБ Медика” ЕАД – изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала.; ▪ „Хай рейт“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала <p><u>Прекратени:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ “Специализирана медико- диагностична лаборатория – Гама Вижън” ЕООД (с предишно наименование “Диализа Етропал Алфа” ЕООД)– управител до 27.04.2015 г., като към датата на доклада лицето не е управител. ▪ “Диализен Център Етропал” ЕООД - едноличен собственик на капитала до 24.09.2015 г., като към датата на доклада лицето не е едноличен собственик на капитала
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ “Тера Нова-Н” ООД – управител и съдружник; ▪ “Диал-Нет” ООД – управител и съдружник. ▪ „Дорадо“ ООД – управител и съдружник
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Пламен Патев притежава висше техническо и висше икономическо образование. През последните 5 години участва и заема длъжности единствено в гореописаните предприятия. Владее руски език.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

Име	Николай Атанасов Дачев
Длъжност	Член на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	<ul style="list-style-type: none"> ▪ “Грийнхаус Пропъртис” АД (с предишно наименование “Еврохолд Имоти” АД) – член на Съвета на директорите.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> ✓ “Медикъл Асистънс Марцианопол” ЕАД – член на Съвета на директорите.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Николай Дачев притежава бакалавърска степен, специалност “Финанси и кредит”. Николай Дачев е член на Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД от 17.09.2014 г. От юли 2014 г. и понастоящем заема длъжността главен счетоводител в еднолично акционерно дружество.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

8.9. Сключени през 2019 г. договори с членовете на УС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

8.10. Конфликти на интереси

Не са известни конфликти на интереси, възникнали по повод изпълнение на задълженията на горепосочените лица към Дружеството или други техни частни интереси.

Не съществуват споразумения между акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани/назначавани членове на управителните и надзорните органи или други служители на дружеството.

Предоставени са гаранции от членовете на Съвета на директорите на дружеството в размер на три работни заплати.

8.11. Брой заети лица.

Към 31.12.2019 г. в Групата има 171 назначени служители на трудов договор. Групата не наема временно заети лица.

XIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 НА НАРЕДБА №2 НА КФН

14.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Като холдингово дружество основната дейност на „Синтетика“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, и финансиране на дъщерни дружества.

Групата Синтетика реализира приходи от дейността за 2019 г. в размер на 16 227 хил. лв.

Реализирани приходи от оперативна дейност на групово ниво по сегменти са разпределени, както следва:

Показатели по видове дейност	Дял , в %	2019 г. ХИЛ. ЛВ.	Дял , в %	2018 г. ХИЛ. ЛВ.
Оперативни приходи на групата, в т.ч.:				
- приходи от производствена дейност	42%	6 821	16%	8 304
- приходи от управление на недвижими имоти	23%	3 700	-	-
- приходи от транспортна дейност	35%	5 695	83%	42 020
- приходи от оперативна дейност на дружеството - майка	0%	11	0%	32
Общо оперативни приходи на Групата	100%	16 227	100%	50 356

Повече информация относно реализирани приходи от дейността за 2019 г. е предоставена в глава III. *“Преглед на развитието и резултатите от дейността на групата. Финансови показатели“*, раздел *„Консолидирани резултати“*.

14.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

„Синтетика“ АД не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност, като нейните приходи се формират основно от финансова дейност.

В таблиците по-долу е дадена информация за реализираните приходи по компании на групово ниво и техния характер:

Приходи реализирани от дружеството-майка

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от операции с инвестиции в т.ч:	751	1
-от дивиденсти, разпределени от участия в други предприятия	-	1
-от продажба на дъщерно дружество Юнион Ивкони	751	-
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	11	32
Финансови приходи – предприятие майка, в.т.ч	434	533
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в т.ч.лихви от свързани лица:	77	75
-лихви „Камалия Трейдинг Лимитид” АД		51
-лихви „Хай Рейт” ЕООД	4	20
-лихви „Ватцаров Бизнес Център” ЕООД	64	-
-лихви от други свързани лица	8	4
Приходи от лихви по предоставени заеми на юридически лица	96	362
Приходи от лихви по предоставени заеми на физически лица	20	36
Други финансови приходи	241	60
в.т.ч.обратно проявление на обезценка на финансови активи	114	60
Общо приходи от цялостната дейност на дружеството - майка	1 196	566

Приходи реализирани от производствена дейност

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от продажба на продукцията и стоки	6 027	7 162
Приходи от продажба на услуги	690	766
Други приходи в т.ч.:	104	376
-от продажба на материали	63	109
-от продажба на ДМА	-	9
-от наеми	-	14
-отписани задължения	32	15
-получени застрахователни обещетения	1	6
-приходи от финансираня и субсидии	8	9
- приходи от продажба на вземане	-	214
Общо приходи от производствена дейност	6 821	8 304

Приходи от управление на недвижими имоти – дейност от 01.05.2019г.

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от наем	3 700	-
Общо приходи от управление на недвижими имоти	3 700	-

Приходи от транспортна дейност до 15.03.2019г.

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Приходи от продажба на услуги	3 457	41 086
Приходи от наем	2 238	753
Приходи от продажба на активи	-	181
Общо приходи от транспортна дейност	5 695	42 020

14.3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период „Синтетика“ АД е сключила следните големи сделки, които са от съществено значение за дейността и финансовото състояние на Групата.

1. Продажба на инвестиция в дъщерно дружество

В началото на месец февруари, „Синтетика“ АД подписа окончателен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Юнион Ивкони“ ООД, като цената по сделката е 4 941 хил. лв.. На 15.03.2019г. всички клаузи по договора за покупко-продажба на „Юнион Ивкони“ ООД са изпълнени и дружеството е отписано от портфейла на Синтетика АД.

2. Придобиване на инвестиция в дъщерно дружество

„Синтетика“ АД придоби 100% от капитала на ново дъщерно дружество Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, учредено в Република Кипър, с основна дейност управление на инвестиции в дъщерни предприятия. Считано от 02.05.2019 г. Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД е част от инвестиционния портфейл на Синтетика.

От своя страна Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД притежава 100% от капитала на дъщерното си дружество „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД - дружество учредено и регистрирано през 2006 г. съгласно българското законодателство, с ЕИК 175059768. Основната му дейност е извършване на сделки с недвижими имоти, свързани с дейности, като например покупко-продажба на недвижими имоти, благоустрояване, строителни дейности, наемна дейност, консултантски и управленски услуги. „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е собственик на инвестиционен имот – административна бизнес сграда, находяща се в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ 43 с обща разгъната застроена площ от 27 348,10 кв.м., и състояща се от Блок № 1 и Блок № 2 всеки на по дванадесет етажа, като под двата блока има изграден подземен гараж.

Във връзка с придобиването на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, „Синтетика“ АД е сключила следните договори:

- A.** На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключи договор за кредит с „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години. Кредита е усвоен ефективно на 18.03.2019 г.
- B.** На 02.04.2019г. Синтетика АД е погасила пълно и предсрочно задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател) в размер на 9 196 420 евро, в следствие на което Синтетика АД е формирала вземане от „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД на същата стойност.

- С. На 30.04.2019г. „Синтетика“ АД заплати в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД. Стойността на сделката е в размер на 18 735 568 Евро, като е осъществена със 64.3% заемни средства и 35,7% собствени средства.

14.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.12.2019 г. в зависимост от нивото на свързаност са, както следва:

- 1) **Камалия Трейдинг Лимитед** – упражнява контрол върху „Синтетика“ АД, като притежава 50,07% от акциите на дружеството.
- 2) **Хай Рейт ЕООД** – предприятие – майка на Камалия Трейдинг Лимитед и крайно – предприятие - майка;
- 3) **Дъщерни предприятия:** Етропал АД; Етропал Трейд ЕООД (дъщерно на Етропал АД), Юнион Ивкони ООД (до 15.03.2019г.), Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик), Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (от 02.05.2019г.) и Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД).
- 4) **Свързани лица в групата на Камалия Трейдинг Лимитед:** Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД, Уандър Груп АД, ЧСУ Свети Георги ЕООД, ЧДГ Свети Георги ЕООД, Бензин ЕООД (бившо Ига Лизинг ЕООД), Грийнхаус Пропъртис АД, Адриа Инвест ЕАД.
- 5) **Свързани лица по линия на управлението:** Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД, Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД, Диал Нет ЕООД, Тера Нова Н ООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД, Еврохотелс ЕАД, Вапцаров Бизнес Център ЕООД.

През отчетния период групата има следните сделки със свързани лица

- като получател

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	25	107
Получени необезпечени заеми	3 778	18
Начислени лихви по получени заеми	42	7
Търговски сделки	179	1
Общо сделки със свързани лица	4 024	133

-като доставчик

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Предоставени необезпечени заеми	1 656	1 247
Начислени лихви по предоставени заеми	18	83
Продадени стоки и услуги	246	267
Общо сделки със свързани лица	1 920	1 597

При осъществените през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени. Към датата на изготвяне на доклада за дейността не са налице сделки, които да са необичайни по вид и условия.

В рамките на групата се извършват постоянно сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние“. Характерни са сделките между дружеството-майка и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика.

Към 31.12.2019 г. групата има следните неуредени разчети със свързани лица:

Вземания от свързани лица

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
По предоставени заеми - главници и лихви	983	658
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	150	88
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(228)	-
Общо вземания от свързани лица	905	746
<i>в т.ч. текущи</i>	905	746

Задължения към свързани лица

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
По получени заеми - главница и лихви	536	39
По търговски сделки – наеми и др.	38	1
Общо задължения към свързани лица	574	40
<i>в т.ч. текущи</i>	574	40

14.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

Влияние върху реализираните от групата приходи и извършени разходи са оказали сключените от дружеството-майка сделки по продажба на дружеството „Юнион Ивкони“ ООД и покупката на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД. Тези сделки са оказали съществено влияние и върху финансовия резултат на групата за 2019 г. Тези сделки не са с необичаен характер и са характерни за „Синтетика“ АД (дружеството-майка) в изпълнение на обичайната си дейност, а именно - придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Влиянието на тези сделки може да бъде проследено в глава III. “Преглед на развитието и резултатите от дейността на групата. Финансови показатели“, раздел „Консолидирани резултати“.

14.6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период.

През отчетния период няма водени сделки извънбалансово.

14.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

Подробна информация относно дялови участия на „Синтетика“ АД и основните му инвестиции в страната и в чужбина е показана в настоящия доклад в глава II. „Организационна структура. Сфера на дейност на дъщерните дружества“.

14.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем.

➤ **Задължения по получени банкови и облигационни заеми**

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Транспортна дейност	-	12 500
Предприятие – майка - банков кредит	30 702	-
Предприятие – майка – облигационен заем	3 500	4 000
Общо нетекущи задължения по банкови и облигационни заеми	34 202	16 500

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	2 744	3 148
Транспортна дейност	-	4 916
Предприятие – майка - банков кредит	2 655	-
Предприятие – майка – облигационен заем	500	500
Общо	5 899	8 564

Описание на банковите заеми:

- **Производствена дейност**

През 2019 г. дружество „Етропал“ АД е погасило изцяло инвестиционен кредит отпуснат от СИБАНК ЕАД, понастоящем ОББ АД в общ размер на заема от 630 000 евро, с последна вноска от 19 088 хил. евро платена на 20.12.2019 г. Договореният лихвен процент по падежралия заем е плаващ в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно, а обезпечението е ипотека на земя и сгради, залог на ДМА (машини и съоръжения) и залог върху парични вземания по сметки в банката.

„Етропал“ АД има и отпуснат от СИБАНК ЕАД, понастоящем ОББ АД револвиращ лимит за овърдрафт, издаване на банкови гаранции и акредитиви с договорен плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно (с анекс №2 от 23.10.2019г. надбавката на лихвеният процент е променена на 2,50% годишно). Крайният срок на издължаване на лимита е 21.11.2021 г., като от 23.10.2019 г. е договорено да се погасяват по 10 000 евро месечно, считано от 01.01.2020 г. Обезпечението по лимита е Ипотека на земя и сгради, залог на

ДМА (машини и съоръжения), залог на СМЗ, в т.ч. суровини и материали, продукцията и незавършено производство и залог върху парични вземания по сметки в банката.

И по двата кредита съдължници са „Синтетика“ АД и „Етропал Трейд“ ООД.

- **Транспортна дейност**

Дружеството „Юнион Ивкони“ ООД единствен представител в групата на Синтетика на сектор транспорт е продадено средата на месец март 2019 г. с което всички негови задължения към банки са изписани от консолидираните пасивите на „Синтетика“ АД.

- **Предприятие – майка - банков кредит**

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключила договор за инвестиционен кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години, и крайна дата на издължаване 07.02.2029г. Кредита е ефективно усвоен на 18.03.2019 г. и към датата на отчетния период остатъчната главница по него е в размер на 33 357 хил.лв. Схемата за погасяване на главницата през следващите десет години е както следва: 119 (сто и деветнадесет) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 113 111,50 евро, дължими за периода от 27.06.2019 до 27.03.2029г., и една последна изравнителна вноска в размер на 4 500 000,43 евро, дължима на 04.07.2029г. Обезпечение по кредита е ипотека на недвижими имот.

Целта на заема е финансиране на покупната стойност в рамките и до общия размер на кредита, за придобиване от Синтетика АД, на акции / дялове от капитала / от имуществото на търговско дружество.

- **Предприятие – майка – облигационен заем**

На 05.04.2012г. Синтетика АД сключва облигационен заем на стойност 5,000,000 (пет милиона лева), ISIN код на емисията BG2100003123. Броят на издадените облигации е 5,000 (пет хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 05.04.2017г. Главницата по облигацията е платима еднократно на падежа ведно с последното лихвено плащане в случай, че не бъде упражнено предсрочно правото на пълно или частично погасяване на главницата. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията. Лихвеният процент е фиксиран в размер на 6,2% (шест цяло и две десети процента). Лихвена конвенция: реален брой дни в периода към реален брой дни в годината. Actual/Actual (ISMA). Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем. На Общо събрание на облигационерите от 31.03.2017г. е взето решение за удължаване срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022г.), променен е лихвения процент от 6,2% на 5% , и е приет погасителен план за изплащане на главницата, както следва:

За 2018г. - 500 хил. лв.; За 2019г. - 500 хил. лв.; За 2020г. - 500 хил. лв.; За 2021г. - 500 хил. лв.;

За 2022г. - 3 000 хил. лв.

Облигационният заем е листван на борсата, считано от 24.10.2012г.

➤ Задължения по получени заеми от други юридически лица

Задължения по финансов лизинг:

- Производствена дейност

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг за сектор производство е както следва:

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
До една година	48	79
Над една година	140	108
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>188</u>	<u>187</u>

- Транспортна дейност

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг за сектор транспорт е както следва:

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
До една година	-	1 486
Над една година	-	367
Всичко задължения по финансов лизинг	=	<u>1 853</u>

Задължения по получени краткосрочни заеми от трети лица:

Показател / в хиляди лева	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Транспортна дейност	-	5 940
Предприятие – майка, в т. ч.:	4 222	2 458
- Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	101	2 057
- Задължения по репо сделки	3 846	401
- Задължения по договори за цесия	275	-
Задължения по получени заеми от трети лица	4 222	8 398

„Синтетика“ АД и дъщерните ѝ дружества от групата ползват привлечени средства за финансиране на инвестиционните си програми и за оборотни средства. Необходимостта от допълнително финансиране се определя в зависимост от характера на дейността и наличните парични средства в конкретния момент.

Дъщерните компании отпускат заеми на дружеството-майка при наличие на свободен финансов ресурс с цел оптимизиране на финансовите средства на групата.

14.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.

Вземания по предоставени заеми на трети лица:

<i>Показател / в хиляди лева</i>	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Производствена дейност – краткосрочни вземания по заеми	587	278
Транспортна дейност – дългосрочни вземания по заеми	-	6 032
Предприятие – майка – краткосрочни вземания по заеми	380	7 411
Предприятие – майка – дългосрочни вземания по заеми	94	-
Вземания по предоставени заеми на трети лица	1 061	13 721

Производствена дейност - Предоставените заеми са краткосрочни и необезпечени с лихвен процент в размер на 6%. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Предприятие – майка - Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 3,5% до 6.2% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

14.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

В рамките на разглежданите финансови периоди не е извършвана процедура по увеличение на капитала на „Синтетика“ АД.

14.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

„Синтетика“ АД не е публикувало по-рано прогнози за отчетния период.

14.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

„Синтетика“ АД е дружество с основната дейност свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, подпомагане на дъщерни дружества, относно финансиране на дейността им чрез предоставяне на заемни средства от свързани лица, в този смисъл дружеството-майка управлява ефективно паричните ресурси акумулирани в цялата група и съответно ги разпределя в зависимост от нуждите на отделните дъщерни компании. Политиката на „Синтетика“ АД в тази област е финансирането да се извършва единствено по направлението – „дъщерни компании – майка”, а не „дъщерна компания – дъщерна компания”. Управлението на свободните финансови ресурси на дъщерните компании се извършва съобразно регулаторните изисквания и с цел постигане на добра доходност при разумно поемане на риск.

14.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Политиката за развитие на „Синтетика“ АД за 2020 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие на холдинга се базира на взетите вече мерки за оптимизация на разходите и ключови фактори за растеж.

Дружеството е взело решение в бъдеще да извършва допълнителни инвестиции в дружества със солидни финансови показатели и перспективи за развитие.

Към края на отчетния период не са възникнали задължения за извършване на инвестиции и дружеството не е поемало ангажименти за извършване на такива.

14.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

14.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на консолидираните финансови отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В групата на „Синтетика“ АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и групова финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата от групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на „Синтетика“ АД в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надежност на консолидираните финансови отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от съвета на директорите, както и от изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в „Синтетика“ АД също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството на групата за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружествата от групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

➤ **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружествата от групата и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;

- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
 - йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
 - политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
 - политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.
- **Управление на риска**
- неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружествата от групата чрез пряко участие на Ръководството в дейността;
- **Контролни дейности**
- преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на групата да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:
 - одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
 - предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
 - пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции и консолидационни процедури;
 - оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
 - разделение на задълженията;
- **Информация и комуникация**
- наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за консолидирана отчетност.
- **Мониторинг**
- има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството на „Синтетика“ АД.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надежността на консолидираните финансови отчети на групата.

14.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2019 г. не са настъпили промени в Съвета на директорите на „Синтетика“ АД.

14.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки член на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Получените брутни възнаграждения от членовете на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД през 2019г. са посочени в раздел XII. *„Информация, изисквана по реда на търговския закон“ т. 8.5. „Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества“.*

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период, както и не са начислявани и не се дължат суми за изплащане на пенсии и обезщетения при пенсиониране.

14.18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Няма член на Съвета на директорите, който да притежава акции от „Синтетика“ АД.

14.19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Към отчетния период и след приключването на финансовата година на дружеството не са известни договорености от които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

14.20. Информация за висящи съдебни дела, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

„Синтетика“ АД и нейните дъщерни дружества не са страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото им състояние или тяхната рентабилност. Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на „Синтетика“ АД и нейните дъщерни дружества.

14.21. Промени в цената на акциите на дружеството

Към датата на годишния неконсолидиран финансов отчет акциите на „Синтетика“ АД са регистрирани за търговия на регулиран пазар на БФБ АД, сегмент акции Standart, с борсов код **ЕНН**. Емисията акции е въведена за търговия на 20.05.2013 г. Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.



Източник: *Инфосток*

Графиката показва движението на цените на акциите на „Синтетика“ АД на БФБ за периода 01.01.2019 г. – 31.12.2019 г.

- ❖ Начална цена: 42.20 лв. (17.01.2019 г.)
- ❖ Последна цена: 43.00 лв. (16.12.2019 г.)
- ❖ Максимална цена: 43.00 лв. (16.12.2019 г.)
- ❖ Минимална цена: 36.00 лв. (07.08.2019 г.)

- ❖ Процентно изменение спрямо начална цена: +1.896%
- ❖ Стойностно изменение спрямо начална цена: +0.80 лв.
- ❖ Средна цена: 41.096 лв.

XIV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

В началото на 2020 година поради разпространение на новия коронавирус COVID - 19 в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус.

Ръководството на „Синтетика“ АД предприе навременни и гъвкави мерки на ниво група с оглед справяне с настъпилото в глобален мащаб форсмажорно обстоятелство, като в краткосрочен план не се очакват съществени въздействия върху дейността на дъщерните предприятия и дружеството-майка. Въпреки това, нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България и в световен мащаб в резултат на Covid-19 може в даден момент да повлияе неблагоприятно върху операциите на дружествата от икономическата група.

Предприети мерки:

За смекчаване на ефектите от възникналата ситуация, Дружеството предприе всички необходими мерки при стриктно спазване на изискванията за безопасни и здравословни условия на труд, като някой от тях са следните:

- незабавни мерки, за запазване здравето на служителите, с цел да минимизира влиянието на разпространението на коронавируса;
- въведено беше гъвкаво работно време и работа от разстояние;
- в инвестиционния имот собственост на „Вапцаров бизнес център“ ЕООД и производствените и административни бази на „Етропал“ АД се извършва редовна дезинфекция и спазване на всички противоепидемични мерки имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса и да създадат защитена работна среда;
- ежедневно се следи и анализира извънредната обстановка, както в Р. България, така и в световен мащаб и се прилагат незабавни гъвкави мерки според ситуацията с цел защита на активите на дружествата и здравето на служителите;
- редовно се следи за наличие на кредитен риск, в т.ч. разговори с наемателите на инвестиционния имот за влиянието, което оказва пандемията върху тяхната бизнес среда и евентуалните бъдещи затруднения, както и с кредиторите по заемните средства относно възможни по-облекчени условия при необходимост.

В резултат на тези действия за времето от обявяването на пандемията до настоящия момент групата:

- е извършила ревизиране на изходящите паричните потоци и намаляване на оперативните разходи, където е възможно;
- стриктно следи входящите парични потоци с цел недопускане на просрочия по привлечените средства и ефективно управление на паричния ресурс в групата;
- не отчита наличие на предпоставки за негативна промяна в следващите отчетни периоди относно кредитния риск;

не е допуснала намаляване на персонал в нито едно дружество от икономическата структура на Синтетика, като служителите са спокойни за своята работа и доходи, въведено е гъвкаво работно време и право на избор за работа от вкъщи, където е това възможно.

Влияние на пандемията върху дейността на групата Синтетика

До настоящия момент възникналата извънредна ситуация не се отрази на активността на оперативната дейност на „Синтетика“ АД и дружествата на нейната група. Въпреки това, ръководството на „Синтетика“ АД, не е в състояние да направи дългосрочни оценки и преценки на въздействието на пандемията, върху развитието на дейността на групата и нейното финансово състояние поради голямата неизвестност за развитието на пандемията.

За справяне със създалата се ситуация и с цел навременна реакция и взимане на мерки, във всички дружества от групата е въведено стриктно следене на текущите макроикономически и пазарни условия произтичащи от развитието на пандемията като се извършва детайлна и обективна преценка към всеки един момент на евентуалното влияние, което би могло да окаже отражение върху бъдещата дейност на групата. Включително се изследва и отражението на извънредната ситуация върху прилагането на МСФО 9 при отчитането на дейността на всички дружества част от икономическата група за следващи отчетни периоди, а именно влиянието върху кредитния риск за очаквания живот на притежаваните финансови активи, и необходимост от преразглеждане на очакваните кредитни загуби. Дружеството стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията. Правят се обективни преценки на всякакви разумни и поддържащи прогнози, доколкото е възможно да се направят такива, които влияят върху бъдещата дейност на дружествата и очакваната събираемост на бъдещите парични потоци. Изследват се и финансовите активи, които се категоризират с нисък кредитен риск като тяхното кредитно качество не се е влошило значително независимо от извънредните събития, свързани с COVID – 19.

Евентуални корекции в очакваните кредитни загуби на групово ниво биха могли да възникнат във връзка с някои от следните ситуации:

- забавяне в разплащанията на наемателите на бизнеса сградата притежавана от свързаното лице „Вапцаров бизнес център“ ЕООД, което ще повлияе върху паричните потоци на дружеството;
- забавяне на плащанията на клиентите на дъщерното дружество „Етропал“ АД и/или възникване на забава в доставките на суровини и материали (внос от европейски държави) необходими за произвежданата от дружеството продукция, което от своя страна ще доведе до неизпълнение в срок на договорените поръчки и дружеството би могло да претърпи неустойки. Всичко това е възможно да повлияе върху приходите и печалбите генерирани от дружеството;
- срив на фондовите пазари би могъл да повлияе върху цената на акциите на дружеството - майка и на дъщерното дружество „Етропал“ АД, които се търгуват на регулиран пазар, както и на притежаваните в групата финансови активи (дялове на публични дружества и договорни фондове, придобити с цел реализация на печалба).

Всички настъпили в бъдещи периоди влияния върху дейността на групата „Синтетика“ АД ще бъдат отчитани и своевременно оповестявани в междинните финансови отчети в следващите отчетни периоди.

Други важни събития, настъпили след датата на консолидирания финансов отчет.

На 23.04.20г. „Синтетика“ АД е сключила допълнително споразумение с финансиращата банка към договора за инвестиционен кредит от 07.02.2019г.

Споразумението е съобразено с утвърдения от БНБ Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерни дружества – финансови институции във връзка

с въведеното на 13.03.2020г. от Народното събрание извънредно положение във връзка с пандемията от COVID-19.

Със споразумението са договорени нови условия по погасителния план :

- Намаляване на девет погасителни вноски по главницата от 113 112 евро на 39 589 евро за периода от 27.04.2020 до 27.12.2020г;
- Погасителните вноски за периода от 27.01.2021 до 27.03.2029г. се променят на 119 795 евро ;
- Последната изравнителна вноска в размер на 4 500 036.43 евро, ще се погасява всяка година до издължаване на кредита, след публикуване на ГФО за предходната финансова година на „Синтетика“ АД и дружеството съдлъжник по договора „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД – собственик на инвестиционния имот. Годишната погасителна вноска ще се определя на база свободния паричен поток генериран от съдлъжника по договора за кредит „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД ..

На Съвета на директорите на „Синтетика“ АД не са известни важни и съществени събития, които да бъдат оповестени.

XV. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Милена Стоянова Стоянова

гр. София 1404, бул. Н.Вапцаров 47.

Тел.: (+359 2) 96 51 653; +359 89 999 27 53.

e-mail: milena.stoyanova@synthetica.bg

Ива Гарванска - Софийска

Изпълнителен директор

Синтетика АД,

София

30.06.2020г.



SYNTHETICA JSC

СИНТЕТИКА АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА ГРУПАТА

I.Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Групата на Синтетика АД е приела и спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Дружеството–майка Синтетика АД се придържа към препоръките, дадени в Националния кодекс за корпоративно управление, като се ръководи от най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, компанията се задължава да оповестява своевременно информация за това.

Като следствие от последователната политика на Съвета на директорите на Синтетика АД относно въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, в компанията са въведени и работят процедури, осигуряващи спазването на основните принципи, залегнали в Националния кодекс за добро корпоративно управление. В тази връзка и след като направи оценка на постигнатите резултати в тази насока, през 2013 година Съветът на директорите взе решение компанията да се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление.

Осъществяването на ефективно корпоративно управление е важен елемент от устойчивото и стабилно развитие на компаниите, не само защото то подобрява възможностите да се привличат инвестиции, но и защото осигурява перспектива за повишаване конкурентноспособността им в една динамична и бързопроменяща се бизнес среда.

За дружеството–майка Синтетика АД, като публично холдингово дружество, чиято основна дейност е свързана с управление на индустриални предприятия, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права по притежаваните от тях акции.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на групата на Синтетика АД, с цел изграждане на стабилно доверие у акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- Усъвършенстване на системата за взимане на решения от Съвета на директорите на дружеството–майка Синтетика АД с оглед постигане на по-добри финансово-икономически резултати на групата, добра доходност за акционерите и увеличаване на възвръщаемостта на акционерния капитал;
- Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на дружествата от Групата;
- Недопускане на конфликт на интереси;
- Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Декларация за корпоративно управление на групата
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Като публично дружество и емитент на финансови инструменти, Синтетика АД се придържа към принципите на:

- Прозрачност;
- Равнопоставеност;
- Отчетност;
- Обективност;
- Надеждност;
- Независимост.

Декларацията за корпоративно управление на групата на „Синтетика“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Членовете на Съвета на директорите на дружеството получават само постоянно възнаграждение. Не се предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии. Получаваните от членовете на Съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период.

В приетата Политика за определяне на възнагражденията на членовете на управителните органи на Синтетика АД не е предвидена възможност за разпределяне на допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството спазва добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е под формата на писмена политика. През 2019 г. няма промяна в процеса на разкриване на информация.

Ръководството на дружеството няма писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, но ръководството на дружеството следва стриктно изискванията на действащата нормативна уредба и устава на дружеството относно срокове и съдържание на материалите към дневния ред за заседание на ОСА. Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното публично оповестяване.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В групата на Синтетика АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и групова финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата от Групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на холдинга в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надежност на консолидираните финансови отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на холдинга и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството - майка също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството на групата за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружествата от групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

- Контролна среда:

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружествата от групата и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

• **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружествата от Групата чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

• **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Групата да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции и консолидационни корекции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;

• **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за консолидирана отчетност.

• **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството на групата.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надежността на консолидираните финансови отчети на Групата.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Синтетика АД и финансовите отчети на дъщерните дружества подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са изготвени и представени. Дружеството - майка изготвя и поддържа груповата си счетоводна отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на Синтетика АД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Синтетика АД е представено в т. IV "Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата" от годишния консолидиран доклад за дейността на Синтетика АД.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Съветът на директорите на Синтетика АД предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б"в"	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	Синтетика АД притежава значими преки или косвени акционерни участия, както следва: „Етропал“ АД – 51,01% - публично дружество BLUEHOUSE ACCESSION PROJECT V LIMITED – 100%- непублично дружество. ВАПЦАРОВ БИЗНЕС ЦЕНЪР“ЕООД-100%- непублично дружество.
Пар.1, б"г"	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б"е"	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.
Пар.1, б"з"	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава са определени в устройствените актове на Синтетика АД, приетите правилници за работата на Съвета на директорите.
Пар.1, б"и"	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Синтетика АД и приетите правила за работата на Съвета на директорите.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Дружеството-майка Синтетика АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав:

Ива Христова Гарванска-Софиянска – Председател на СД и Изпълнителен директор;
Пламен Пеев Патев – Член на СД;
Николай Атанасов Дачев – Член на СД.

Съвет на директорите

Членовете на Съвета на директорите притежават необходимото образование и управленски опит. Изпълняват управленските си функции добросъвестно, безпристрастно и независимо в полза на дружеството и с недопускане конфликт на интереси като следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Изборът на Съвета на директори на Синтетика АД се осъществява посредством ясна и прозрачна процедура. Съставът на Съвета на директорите, неговият мандат и определянето на възнагражденията им се приемат и гласуват от Общото събрание на акционерите, като отчитат степента на ангажираност и приноса на всеки един от членовете в управлението на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството–майка Синтетика АД предоставят всички изискуеми уведомления и декларации съгласно ЗППЦК до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и самото дружество в седемдневен срок в случай на:

- Участие като членове на управителни или контролни органи на други дружества;
- Пряко или непряко притежаване на повече от 25% от капитала на други юридически лица;
- Настоящи и бъдещи сделки, за които могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Съветът на директорите решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството – майка, освен тези, които по закон или съгласно Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това Съветът на директорите може да взема решения по чл. 236, ал 2 от Търговския закон, без да е необходимо предварително съгласие на Общото събрание на акционерите на дружеството, като в този случай е необходимо единодушно решение на Съвета на директорите.

Одитен комитет

В съответствие на изискванията на чл. 107, 108 и 109 от Закона за независимия финансов одит и предвид факта, че Синтетика АД отговаря на разпоредбите на чл. 40ж от същия закон, Общото събрание на акционерите на свое заседание от 27.06.2017 г. избра одитен комитет на Синтетика АД с тригодишен мандат в следния състав:
Галя Александрова Георгиева; Пламен Пеев Патев и Цветелина Христова Станчева–Москова.

Съгласно действащото законодателство, одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит на групата, както и ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете на групата. Освен това комитетът препоръчва избора на регистриран одитор, който да извърши годишния независим финансов одит на групата, като проверява неговата независимост в съответствие изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Одитният комитет изготвя за дейността си, с който се отчита пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в Закона за независимия финансов одит и са както следва:

1. информира Съвета на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на консолидираното финансово отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. наблюдава процеса на консолидирано финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на консолидираното финансово отчитане в одитираната група;

Декларация за корпоративно управление на групата
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

4. наблюдава задължителния одит на годишните консолидирани финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираната група предприятия по чл. 5 от същия регламент;
6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие - майка разполага с комисия за подбор;
7. уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО), както и Съвета на директорите за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;
8. отчита дейността си пред органа по назначаване;
9. изготвя и предоставя на КПНРО годишен доклад за дейността си.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Синтетика АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

Настоящата декларация за корпоративно управление на консолидирана основа на Синтетика АД е съставена и подписана на 27.04.2020 г.

Съвет на директорите:



.....
/Ива Гарванска – Софийска – Изпълнителен директор/

.....
/Пламен Пеев Патев – Член на СД/

.....
/Николай Дачев – Член на СД/



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

Ива Христова Гарванска–Софиянска – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

и

Стоянка Дончева Петкова – Главен счетоводител (съставител на финансовите отчети)

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за 2019 г., са съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Годишният консолидиран доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за 2019 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....


Ива Гарванска-Софиянска

2.....


Стоянка Петкова

30.07.2020 г., София