



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА ЗА ТРИТЕ МЕСЕЦА НА 2016г.**



SYNTHETICA JSC

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА СИНТЕТИКА АД ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ

НА 2016 г.

ОТНОСНО: Информация за важни събития, настъпили през първо тримесечие на 2016 г. и с натрупване от началото на финансовата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 Г.

Синтетика АД е холдингово дружество, чийто предмет на дейност е свързан с придобиване, управление и развитие на дружества в страната и чужбина. Емитентът оперира в няколко сектора чрез своите дъщерни предприятия:

- ◆ Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма – Еврохотелс АД;
- ◆ Производство и търговия на гъвкави опаковки, биакциално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио – Пластхим-Т АД;
- ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – Етропал АД.

- ◆ Управление на транспортна дейност – Юнион Ивкони ООД.

Реализирани финансови резултати към 31 март 2016 г. на консолидирана база

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 31 март 2016 година финансовият резултат е печалба в размер на 2 473 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е печалба в размер на 1 180 хиляди лева и неконтролиращо участие в размер на 1 294 хиляди лева. За сравнение, печалбата към 31 март 2015 година възлиза на 2 967 хиляди лева, от които за Групата - 1 356 хиляди лева и неконтролиращо участие – печалба в размер на 1 611 хиляди лева.

Консолидираните приходи от производствена дейност на Групата Синтетика отчитат малък ръст като през отчетния период реализираните приходи са в размер на 50 879 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2015 г. приходи от производствена дейност са в размер на 50 630 хиляди лева.



SYNTHETICA JSC

Консолидирани приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика също отчитат слаб ръст, като през отчетния период те са в размер на 382 хиляди лева, докато през първо тримесечие на 2015 г. приходите за същата дейност са в размер на 346 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на транспортна дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 9 425 хиляди лева, докато през първо тримесечие на 2015 г. приходите за същата дейност са в размер на 9 834 хиляди лева.

Консолидирани разходи за производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 45 767 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2015 г. общите разходи от производствена дейност са в размер на 43 819 хиляди лева. Обема на разходите се дължи на провеждана от дъщерното дружество Пластхим–Т АД инвестиционна политика (вече втора година) относно извънредни разходи, несвързани с производствения процес, касаещи предимно подготовка и въвеждане в експлоатация на нова линия за производство, както и ползването на консултантски услуги в тази връзка. През отчетния период дружеството е натоварено допълнително и с разходи, свързани с развитие на нови пазари и привличане на нови клиенти.

Консолидираните разходи от управление на недвижими имоти на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 226 хиляди лева, като през първо тримесечие на 2015 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 217 хиляди лева. Групата е реализирала малък ръст на разходите в сравнение с 2015г. , което се дължи предимно на повишените цени на режимните разходи.

Консолидираните разходи от управление на транспортна дейност на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 7560 хиляди лева, като през първо тримесечие на 2015 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 8 782 хиляди лева

В края на месец март консолидираните активи на компанията възлизат на 190 941 хиляди лева спрямо 192 226 хиляди лева в края на 2015 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период бележат лек спад от 3,16% спрямо 2015 г., като възлизат на 116 665 хил. лв. спрямо 120 467 хил. лв. към края на миналата година. Основно този спад се дължи на намаление от 5 млн. лв. на краткосрочните задължения по банкови кредити.

Основно това изменение се дължи на намаление както на нетекущата част на задълженията по банкови и облигационни заеми, така и на намаление в текущата част от дългосрочните задължения по банкови кредити.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 74 276 хиляди лева в края на първо тримесечие на 2016 г., от които собствен капитал за Групата 34 674 хиляди лева и 39 602 хиляди лева за неконтролиращото участие. За 2015 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 71 757 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 33 465 хиляди лева и 38 292 хиляди лева за неконтролиращото участие.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

На Съвета на директорите на „Синтетика“ АД не са известни важни събития, настъпили след края на отчетния период, които да окажат влияние върху дейността на групата.



Реализирани финансови резултати към 31 март на индивидуална база

Съгласно неконсолидирания финансов отчет на Синтетика АД за трите месеца на 2016 година финансовият резултат е загуба в размер на 151 хиляди лева спрямо печалба в размер на 664 хиляди лева, отчетена през същия период на 2015 година.

Приходите на Синтетика АД се формират от основната дейност, свързана с придобиване и управление на участия и финансиране на свързани предприятия.

Приходите на неконсолидирана база са формирани главно от финансовата и инвестиционна дейност на Синтетика АД. Общите приходи от дейността на дружеството през отчетния период са в размер на 195 хиляди лева, от които 157 хиляди лева са приходи от операции с инвестиции, 14 хиляди лева са финансови приходи и 24 хиляди лева са приходи от услуги. За сравнение, през 2015 г. за същия период общите приходи са в размер на 91 хиляди лева.

Общите разходи за дейността на Синтетика АД на индивидуална база към 31 март 2016 г. са в размер на 346 хиляди лева спрямо 388 хиляди лева за същия период на 2015 година. Финансовите разходи възлизат на 174 хиляди лева за периода спрямо 219 хиляди лева за съпоставимия период на 2015 година.

Към 31 март 2016 година активите на компанията възлизат на 19 067 хиляди лева като към края на 2015 година са били в размер на 19 706 хиляди лева.

Собственият капитал в края на отчетния период е в размер на 3 943 хиляди лева спрямо 4 094 хиляди лева в края на 2015 г.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2016 г.

Не са настъпили важни събития, които да окажат влияние върху резултатите във финансовия отчет за първо тримесечие на 2016 година.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО СИНТЕТИКА АД ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Рисковете, оказващи влияние върху дейността и резултатите на Дружеството могат да бъдат класифицирани в зависимост от техния характер, проявление, специфики на дружеството и възможността рискът да бъде елиминиран, ограничаван или не.

Систематични рискове

Влияние на световната икономическа криза

Световната икономическа криза, започнала през 2007 г., доведе в много държави по света (вкл. САЩ, страните от ЕС, Русия и Япония) до сериозен спад на икономическото развитие и увеличаване на безработицата, ограничен достъп до финансов ресурс и сериозен спад в цените на финансовите активи в световен мащаб. Финансовата криза, също така, оказва много негативно влияние върху глобалния финансов пазар като цяло, изразяващо се в недоверие от страна на



SYNTHETICA JSC

инвеститорите във финансовите пазари и намаляване на инвестициите във финансови инструменти. В резултат на това компаниите от финансовия сектор изпаднаха в състояние трудно да поддържат ликвидност и да набират капитал.

Не може да се твърди със сигурност, че едно бъдещо влошаване на бизнес климата няма да доведе до ново увеличаване на безработицата и намаляване на доходите на населението на Балканите и страните от Югоизточна Европа, което от своя страна да се изрази в занижаване на потреблението. Ниските нива на потребление биха оказали влияние върху продажбите на компаниите в групата на Емитента.

Бъдещото влошаване на бизнес климата и липсата на сигурност по отношение на тенденциите на глобалния финансов пазар и в частност на балканските финансови пазари, може също да окаже неблагоприятно влияние върху перспективите за развитие на Емитента, неговите резултати и финансовото състояние.

Риск, произтичащ от общата макроикономическа, политическа и социална система и правителствените политики

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на Балканите и Югоизточна Европа са от основно значение за развитието на Групата, 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.

Промените в демографската структура, смъртност или заболяемост са също важни елементи, които засягат развитието на Емитента. Изброените външни фактори, както и други неблагоприятни политически, военни или дипломатически фактори, водещи до социална нестабилност може да доведат до ограничаване на потребителските разходи, включително ограничаване на средствата насочени за застрахователни полици, купуване на кола и лизинг.

Всяко влошаване на макроикономическите параметри в региона може да повлияе неблагоприятно на продажбите на компаниите в групата на Емитента. Следователно, съществува риск, че ако бизнес средата като цяло се влоши, продажбите на Емитента и неговите дъщерни компании може да са по-ниски от първоначално планираното. Също така, общите промени в политиката на правителството и регулаторните системи може да доведе до увеличаване на оперативните разходи на Емитента и на капиталовите изисквания. Ако факторите описани по-горе се материализират, изцяло или частично, то те биха могли да имат значително негативно влияние и последствия за перспективите на Емитента, резултатите и или финансовото му състояние.

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 Балканите и Югоизточна Европа е стабилен и не предполага големи рискове за бъдещата икономическа политика на страните. Евроинтеграция на страните от региона и последователността им външната и вътрешната политика гарантират липсата на сътресения и значителни промени в провежданата политика в бъдеще.

Кредитен риск на държавата



SYNTHETICA JSC

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги. Ниски 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 Емитента.

В сравнение със сравними страни, основните кредитни агенции дават положителни оценки на страните от региона по време на настоящата криза, благодарение на стабилната фискална политика и структурните реформи. Най-добър пример за дисциплинирана фискална политика е повишения кредитен рейтинг на България в края на юли 2011 от Moody's на Ваа – най-високия кредитен рейтинг на Балканите. Политиките, които в дългосрочен план ще запазят тези стабилни фискални и параметри са:

- ◆ Контролиране размера, динамиката и обслужването на всички финансови задължения, поети от името и за сметка на държавата, представляващи задължение за държавата и обхващащи вътрешния и външния дълг;
- ◆ Разработване и прилагане на политиката по управление на държавния дълг, чиято фундаментална същност цели осигуряване на безпрепятствено финансиране на бюджета и рефинансиране на дълга при минимално възможна цена в средно- и дългосрочен план и при оптимална степен на риск;
- ◆ Разработване и прилагане емисионната политика, извършване на контрол върху сделките с ДЦК, издаването на разрешения за инвестиционно посредничество с ДЦК, както и провеждането на действия, насочени към развитието на ефективен, прозрачен и ликвиден местен пазар на държавен дълг;
- ◆ Наблюдение обслужването на всички финансови задължения, за които е издадена гаранция от името и за сметка на държавата, както и обезпечаване на официалната информация за консолидирания държавен дълг, включващ държавния дълг, дълга на общините и на социално-осигурителните фондове;
- ◆ Идентифициране и наблюдение на възможните рискове, които могат да възникнат при изпълнението на набелязаните стратегически цели;
- ◆ Предприемане на адекватни и навременни действия за минимизиране или избягване влиянието на идентифицираните рискове, както и на потенциалните им негативни ефекти.

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Сравнително ниската степен на инфлация след 1998 позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, отвореността на българската икономика, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксирания курс BGN/EUR, пораждат риск от внос на инфлация.

Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на Емитента. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната. Затова поддържането на ниски инфлационни нива в страната се разглежда като значим фактор за дейността на Емитента.

Предвид това, всеки инвеститор би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

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. Предвид приетата политика от страна на



SYNTHETICA JSC

правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

Там където курсовете на валутите се определят от пазарните условия, като Централните Банки на държавите единствено интервенират и балансират краткосрочните флуктуации на валутните курсове, появата на стресови ситуации причинени от еднократни външни фактори може да предизвика значителни флуктуации в стойността на местната валута.

Всяко значимо обезценяване на валутите в региона и главните пазари на Емитента може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху Компанията. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на една компания се формират в различни валути.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалееят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. 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 финансов ресурс. 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.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

Нововъзникващи пазари

Инвеститорите на нововъзникващи пазари, каквито са Балканите, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на страните от региона, и икономиката им като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в акциите на Компанията е подходящо за тях.

Инвестирането в нововъзникващи пазари е подходящо единствено за опитни инвеститори, които напълно оценяват значението на посочените рискове. Инвеститорите трябва също да имат предвид, че условията на ново възникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за други пазари на ценни книжа. Има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други



SYNTHETICA JSC

въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на предлаганите ценни книжа.

Несистематични рискове

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

„Синтетика“ АД е холдингово дружество и евентуалното влошаване на оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите за развитие на дъщерните му дружества, може да има негативен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на компанията.

Доколкото дейността на Емитента е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. Най-общо, дружествата от групата на Синтетика АД, оперират в два основни сектора: производство и търговия.

Основният риск, свързан с дейността на Емитента е възможността за намаляване на приходите от продажби на дружествата, в които участва. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. В тази връзка, това може да окаже влияние върху ръста на приходите на дружеството, както и върху промяната на рентабилността.

Дейността на дружествата от Групата се влияе неблагоприятно от непрекъснатия ръст на пазарните цени на горивата и електроенергията, които са предмет на международно търсене и предлагане и се определят от фактори извън техен контрол.

Влошените резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на резултатите на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с цената на акциите на дружеството, тъй като пазарната цена на акциите отчита бизнес потенциала и активите на икономическата група като цяло.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията и неговите дъщерни дружества. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

Емитентът 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.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Изграждането на изцяло нови бизнес модели през последните години изисква специфична квалификация в екипа от служители, като конкуренцията между работодателите, допълнително ограничава и без това свития кръг от добре образовани и квалифицирани служители. Допълнително влияние оказва и демографската криза в страната – застаряващо население и ниска раждаемост. В резултат на тези и други фактори конкуренцията между работодателите е много сериозна.

Бизнесът на „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 от основните бизнес направления. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица.



SYNTHETICA JSC

Невъзможността на компанията 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 бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група на „Синтетика“ АД развива операциите си основно в България чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Рискът за Емитента 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, непредвидени събития, както и задължения и трудности при интегриране на дейностите.

Финансов риск

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Колкото по-голям е делът на дългосрочния дълг в сравнение със собствения капитал, толкова по-голяма ще бъде вероятността от провал при изплащането на фиксираните задължения. Увеличението на стойността на този показател показва и увеличаване на финансовия риск. Друга група показатели се отнасят до потока от приходи, чрез който става възможно плащането на задълженията на фирмата. Показател, който може да се използва, е показателят за покритие на изплащаните фиксирани задължения (лихвите). Този показател показва колко пъти фиксираните лихвени плащания се съдържат в стойността на дохода преди плащането на лихвите и облагането му с данъци. Същият дава добра индикация за способността на фирмата да изплаща дългосрочните си задължения.

Приемливата или “нормалната” степен на финансовия риск зависи от бизнес риска. Ако за фирмата съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по-голям финансов риск и обратно.

Валутен риск

Групата оперира в няколко страни на Балканите, като всяка една от държавите, освен България, има свободно конвертируема валута, чиято относителна цена към другите валути се определя от свободните финансови пазари. В България от 1996 г. местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните където Емитента развива активна дейност могат да имат негативен ефект върху нейните консолидирани резултати. В крайна сметка обаче, Синтетика АД отчита консолидираните си финансови резултати в България, в български лева, които от своя страна са обвързани чрез фиксиран курс към еврото, което също променя своята стойност спрямо останалите глобални валути, но в значително по-малка степен е изложено на драстични флуктуации.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „Синтетика“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за



SYNTHETICA JSC

безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.

„Синтетика“ АД се стреми да минимизира този риск чрез оптимално управление на паричните потоци в самата група. Емитентът прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се накърни репутацията на отделните дружества и икономическата група като цяло.

Дружествата правят финансово планиране, с което да посрещат изплащането на разходи и текущите си задължения за период от деветдесет дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това финансово планиране минимизира или напълно изключва потенциалния ефект от възникването на извънредни обстоятелства.

Ръководството на Емитента подкрепя усилията на дъщерните компании в групата за привличане на банкови ресурси за инвестиции и използване на възможностите, които дава този вид финансиране за осигуряване на оборотни средства. Обемите на тези привлечени средства се поддържат на определени нива и се разрешават след доказване на икономическата ефективност за всяко дружество. Политиката на ръководството е насочена към това да набира финансов ресурс от пазара под формата основно на дялови ценни книжа (акции) и дългови инструменти (облигации), които инвестира в дъщерните си дружества като им отпуска заеми, с които те да финансират свои проекти. Също така, участва в увеличението на капитала им.

Риск от възможно осъществяване на сделки между дружествата в групата, условията на които се различават от пазарните, както и риск от зависимостта от дейността на дъщерните дружества

Взаимоотношенията със свързани лица произтичат по договори за временна финансова помощ на дъщерните дружества и по повод сделки свързани с обичайната търговска дейност на дъщерните компании.

Рискът от възможно осъществяване на сделки между дружествата в Групата при условия, които се различават от пазарните, се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания. На консолидирано ниво това може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

В рамките на Групата се извършват сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества и между самите дъщерни дружества. Всички сделки със свързани лица се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени и спазвайки МСС 24.

Синтетика АД осъществява дейност чрез дъщерните си дружества, което означава, че финансовите му резултати са пряко зависими от финансовите резултати, развитието и перспективите на дъщерните дружества. Лоши резултати на едно или няколко дъщерни дружества би могло да доведе до влошаване на финансовите резултати на консолидирана база. Това от своя страна е свързано и с цената на финансиране на Емитента, която може да се промени в резултат на очакванията на инвеститорите за перспективите на компанията.

Управление на риска

Емитентът е въвела цялостна корпоративна интегрирана система за управление на риска. Системата покрива всички бизнес сегменти в Емитентът и неговите дъщерни дружества и целта е да се идентифицират, анализират и организират рисковете във всички направления. Ефективната система за управление на риска гарантира на Емитента финансова стабилност, въпреки продължаващите финансово-икономически проблеми в световен мащаб.



SYNTHETICA JSC

Голяма част от рисковете, пред които е изправен Емитента са подробно описани в Секция РИСКОВИ ФАКТОРИ по-горе, като целта на тази секция е да се опишат стъпките и процедурите предприети от Ръководството с цел нормалното функциониране на бизнеса, където рисковете са надлежно идентифицирани и тяхното въздействие се управлява по начин, който минимизира негативното им въздействие върху нормата на печалба и гарантира непрекъснатост на бизнеса.

Управлението на риска цели да:

- ◆ идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на Емитента и постигането на определени оперативни цели;
- ◆ контролира значимостта на риска до степен, която е сметена за допустима в Емитента;
- ◆ постигне финансовите цели на Емитента при възможно по-малка степен на риск.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016г.

През отчетния период не са сключвани големи сделки между свързани лица.

СИНТЕТИКА
JSC

27.05.2016г.

Ива Гарванска-Софийанска, Изпълнителен директор

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Име на отчитаното се предприятие:
Вид на отчета: консолидиран;
Отчетен период:

СИНТЕТИКА АД
Консолидиран
01.01.2016г. - 31.03.2016г.

БИК по БУЛСТАТ

201188219

РГ-05-

(в хил. лв.)

АКТИВИ а	Код на вела б	Текущ период 1	Предходен период 2	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ а		Код на вела б	Текущ период 1	Предходен период 2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ					A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване					I. Основен капитал			
1. Земи (терени)	1-0011				Записан и внесен капитал т.ч.:			
2. Сгради и конструкции	1-0012	23 481	23 737		обикновени акции	1-0411	3 000	3 000
3. Машини и оборудване	1-0013	58 879	60 098		привилегирани акции	1-0411-1		
4. Съоръжения	1-0014				Изкупени собствени обикновени акции	1-0411-2		
5. Транспортни средства	1-0015	21 835	22 490		Изкупени собствени привилегирани акции	1-0417		
6. Стопански инвентар	1-0017-1				Невнесен капитал	1-0416	0	0
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	10 941	11 180		Общо за група I:	1-0410	3 000	3 000
8. Други	1-0017	310	326		II. Резерви			
Общо за група I:	1-0010	115 446	117 831		1. Премийни резерви при смятане на ценни книжа	1-0421		
III. Инвестиционни имоти	1-0041	115	118		2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		
III. Биологични активи	1-0016				3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	409	396
IV. Нематериални активи					общи резерви	1-0424		
1. Права върху собственост	1-0021				специализирани резерви	1-0425		
2. Програмни продукти	1-0022				други резерви	1-0426	409	396
3. Продукти от развойна дейност	1-0023				Общо за група II:	1-0420	409	396
4. Други	1-0024	379	358		III. Финансов резултат			
Общо за група IV:	1-0020	379	358		1. Нагрупувана печалба (загуба) в т.ч.:			
V. Търговска репутация					неразпределена печалба	1-0451	30 085	24 831
1. Положителна репутация	1-0051				непокрита загуба	1-0452	30 085	24 831
2. Отрицателна репутация	1-0052				еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0453		
Общо за група V:	1-0050	0	0		2. Текуща печалба	1-0451-1		
VI. Финансови активи					3. Текуща загуба	1-0454	1 180	5 238
1. Инвестиции в:					Общо за група III:	1-0455		
дъщерни предприятия	1-0031	1 890	2 390			1-0450	31 265	30 069
смесени предприятия	1-0032							
асоциирани предприятия	1-0033							
други предприятия	1-0034	54	54		ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1-0400	34 674	33 465
2. Държани до настъпване на падеж	1-0035	1 836	2 336					
държавни ценни книжа	1-0042	0	0		B. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ			
облигации, в т.ч.:								
общински облигации	1-0042-2							
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-3							
3. Други	1-0042-4							
Общо за група VI:	1-0040	1 890	2 390		1. Задължения към свързани предприятия	1-0511	1 999	1 999
VII. Търговски и други вземания					2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институции	1-0512	28 326	30 394
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044				3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
2. Вземания по търговски заеми	1-0045	585	586		4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514	2 362	2 419
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1				5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	5 000	5 000
4. Други	1-0046				6. Други	1-0517	2 624	3 502
Общо за група VII:	1-0040-1	585	586		Общо за група I:	1-0510	40 311	43 314
VIII. Разходи за бъдещи периоди					II. Други нетекучи пасиви	1-0510-1	721	700
					III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
					IV. Пасиви по отсрочени данъци	1-0516	1 150	1 150

а		б		1		2		а		б		1		2	
IX. Активи по отсрочени данъци		I-0060-1		35		35		V. Финансиране		I-0520-1		986		1 807	
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"		1-0100		118 450		121 318		ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В" (I+II+III+IV+V):		1-0500		43 168		46 971	
(I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):															
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ								Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ							
I. Материални запаси								I. Търговски и други задължения							
1. Материали	1-0071	5 844	8 328	5 844	8 328	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	23 031	28 889						
2. Продукция	1-0072	3 499	5 338	3 499	5 338	1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0510-2	13 748	11 834						
3. Стоки	1-0073	157	157	157	157	2. Текуща част от текущите задължения	1-0630	35 230	31 299						
4. Незавършено производство	1-0076	5 248	2 556	5 248	2 556	3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0611	3 141	3 032						
5. Биологични активи	1-0074					задължения към свързани предприятия	1-0614	1 419	1 481						
6. Други	1-0077					задължения по получени търговски заеми	1-0613	25 594	21 777						
Общо за група I:	I-0070	14 748	16 379	14 748	16 379	задължения към доставчици и клиенти	1-0613-1	16	31						
						получения аванси	1-0615	1 564	1 796						
II. Търговски и други вземания						задължения към персонала	1-0616	1 169	1 028						
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081	1 301	1 046	1 301	1 046	задължения към осигурителни предприятия	1-0617	2 327	2 154						
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082	38 510	36 671	38 510	36 671	данъчни задължения	1-0618	1 344	1 192						
3. Предоставени аванси	1-0086-1	2 850	2 127	2 850	2 127	Други	1-0619								
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083	1 261	1 600	1 261	1 600	5. Провизии	I-0610	73 353	73 214						
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084					Общо за група I:									
6. Данъци за възстановяване	1-0085	1 650	740	1 650	740										
7. Вземания от персонала	1-0086-2	914		914											
8. Други	1-0086	7 110	7 772	7 110	7 772	II. Други текущи пасиви	I-0610-1								
Общо за група II:	I-0080	53 596	49 956	53 596	49 956	III. Приходи за бъдещи периоди	I-0700								
						IV. Финансиране	I-0700-1	144	284						
III. Финансови активи															
1. Финансови активи, държани за търкуване в т.ч. дългови ценни книжа	1-0093	0	0	0	0										
2. Други	1-0093-1					Общо за РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	1-0750	73 497	73 498						
3. Други	1-0093-2														
4. Други	1-0093-3														
5. Други	1-0093-4														
Общо за група III:	I-0090	65	391	65	391										
IV. Парични средства и парични еквиваленти															
1. Парични средства в брой	1-0151	2 671	2 936	2 671	2 936										
2. Парични средства в безсрочни депозити	1-0153	1 411	1 246	1 411	1 246										
3. Блокирани парични средства	1-0155														
4. Парични еквиваленти	1-0157														
Общо за група IV:	I-0150	4 082	4 182	4 082	4 182										
V. Разходи за бъдещи периоди	I-0160														
Общо за РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V)	I-0200	72 491	70 908	72 491	70 908										
Общо АКТИВИ (А + Б):	I-0300	190 941	192 226	190 941	192 226	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	I-0800	190 941	192 226						



Ръководител:.....
 И.Софиянска
 Съставител:.....
 С.Петкова

Забележка: Да се посочи метода на осчетоводяване на инвестициите

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

СИНТЕТИКА АД

Консолидиран

01.01.2016г. - 31.03.2016г.

Име на отчиташото се предприятие:
Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран
Отчетен период:

РАЗХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущ период	Преходен период	(в хил. лв.)	
								а	б
A. Разходи за дейността				A. Приходи от дейността					
I. Разходи по икономически елементи				Г. Нетни приходи от продажби на:					
1. Разходи за материали	2-1120	37 747	37 152	1. Продукция	2-1551	49 342	49 490		
2. Разходи за външни услуги	2-1130	5 870	5 511	2. Стоки	2-1552	228	69		
3. Разходи за амортизации	2-1160	3 494	3 622	3. Услуги	2-1560	9 745	9 561		
4. Разходи за възнаграждения	2-1140	4 826	3 888	4. Други	2-1556	1 371	1 722		
5. Разходи за осигуровки	2-1150	794	719	Общо за група Г:	2-1610	60 686	60 842		
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	2-1010	194	1 779						
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030	2 855	2 729	II. Приходи от финансиране	2-1620				
8. Други, в т.ч.:	2-1170	1 409	1 209	в т.ч. от правителството	2-1621				
обезценка на активи	2-1171								
проvizии	2-1172			III. Финансови приходи					
Общо за група Г:	2-1100	57 189	56 609	1. Приходи от лихви	2-1710	24	51		
				2. Приходи от дивиденди	2-1721				
II. Финансови разходи				3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1730	90	4		
1. Разходи за лихви	2-1210	788	1 251	4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		224		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	2-1220			5. Други	2-1745				
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230	153	5	Общо за група III:	2-1700	114	279		
4. Други	2-1240	197	289						
Общо за група II:	2-1200	1 138	1 545						
				Б. Общо разходи за дейността (Г+II)		58 327	61 121		
В. Печалба от дейността	2-1310	2 473	2 967	В. Загуба от дейността	2-1810-1	0	0		
III. Дял от печалбата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1250-1			IV. Дял от загубата на асоциирани и съвместни предприятия	2-1810-1				
IV. Извънредни разходи	2-1250			V. Извънредни приходи	2-1750				
Г. Общо разходи (Б+ III+IV)	2-1350	58 327	58 154	Г. Общо приходи (Б+ IV+V)	2-1800	60 800	61 121		
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400	2 473	2 967	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	0	0		
У. Разходи за данъци	2-1450	0	0						
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451								
2. Разход (икономия) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452								
3. Други	2-1453								
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - У)	2-0454	2 473	2 967	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + У)	2-0455	0	0		
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1	1 294	1 611	в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1				
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2	1 179	1 356	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0		
Венчко (Г+У+Е):	2-1500	60 800	61 121	Венчко (Г+Е):	2-1900	60 800	61 121		

Забележка: Справка № 2 - Отчет за доходите се изготвя само с натрупване.

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

Съставител:

Ръководител:

/ С.Петкова /

/ И.Софиянска /



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Име на отчитащото се предприятие: СИНТЕТИКА АД
 Вид на отчета: консолидиран /неконсолидиран Консолидиран
 Отчетен период: 01.01.2016г. - 31.03.2016г. ЕИК по БУЛСТАТ 201188219
 РГ-05- (в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	61414	57148
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-46955	-53359
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-5089	-3095
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху печалбата)	3-2206	-11	-13
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1	-1	-94
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205		
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-1610	-131
	3-2200	7748	456
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301	-1046	-428
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1		
3. Предоставени заеми	3-2302	-46	-5717
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1	21	1787
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3	-840	-133
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4	1248	111
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303		
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306		
	3-2300	-663	-4380
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403	35867	49952
4. Платени заеми	3-2403-1	-41528	-44278
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405	-1105	-630
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-578	-559
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407	159	-26
	3-2400	-7185	4459
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):			
Д. Парични средства в началото на периода	3-2500	-100	535
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2600	4182	3025
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1	4082	3560
блокирани парични средства	3-2700-2		

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

Съставител: 
 /С. Петкова/
 Ръководител: 
 /И. Софийанска/



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

СПРАВКА ПО ОБРАЗЕЦ № 4

ЕИК по БУЛСТАТ 201188219

РГ-05-

(в хил. лв.)

ИНТЕТИКА АД

Консолидиран

01.01.2016г. - 31.03.2016г.

Име на отчитащото се предприятие:
Вид на отчета: консолидиран/неконсолидиран

Отчетен период:

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	Резерви						Натрупени печалба/загуба		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие
			премии от емисия (премиен печелъ)	резерв от последващ и оценки	целени резерви			печалба	загуба				
					обща	специални зирани	други						
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		
Код на реда - б	1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1			
Салдо в началото на отчетния период	3 000	0	0	0	0	396	30 069	0	33465	38 292			
Промени в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1												
Фундаментални грешки	4-15-2												
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	3 000	0	0	0	396	30 069	0	33465	38 292			
Нетна печалба/загуба за периода	4-05						1180	0	1180	1293			
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
дивиденди	4-07												
други	4-07-1												
2. Покриване на загуби	4-08												
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
увеличения	4-10												
намаления	4-11												
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	-3	0	-3			
увеличения	4-13												
намаления	4-14							3		3			
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1												
6. Други изменения	4-16					16	16			32	17		
Салдо към края на отчетния период	4-17	3 000	0	0	0	412	31 265	-3	34674	39 602			
7. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятията в чужбина	4-18									0			
8. Промени от преизчисляване на финансови отчети при сръхинфлация	4-19									0			
Собствен капитал	4-20	3 000	0	0	0	412	31 265	-3	34674	39 602			
към края на отчетния период													

Забележка: На ред "Салдо в началото на отчетния период" се посочва салдото, което е в края на предходната година.

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

Съставител:
/С.Петкова/

Ръководител:
/И.Софиянска/



ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Отчетна стойност на нетекущите активи				Преоценка		Преоценена стойностна (4+5-6)	А м о р т и з а ц и я				Преоценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност за текущия период (7-14)
		в началото на периода	на постъпите през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличени	намалени		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление		
I. а	б	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Имоти, машини, съоръжения и обзавеждане																
1. Земи (терени)	5-1001				0			0				0			0	0
2. Сгради и конструкции	5-1002	28 799			28 799			28 799	5 062			5 062			5 062	23 737
3. Машини и оборудване	5-1003	95 691			95 691			95 691	35 656			35 656			35 656	60 035
4. Съоръжения	5-1004				0			0							0	0
5. Транспортни средства	5-1005	27 233			27 233			27 233	4 743			4 743			4 743	22 490
6. Стопански инвентар	5-1007-1				0			0				0			0	0
7. Годи за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	5-1007-2	11 243			11 243			11 243				0			0	11 243
8. Други	5-1007	1 048			1 048			1 048	722			722			722	326
Обща сума I:	5-1015	164 014	0	0	164 014	0	0	164 014	46 183	0	0	46 183	0	0	46 183	117 831
II. Инвестиционни имоти	5-1037	138			138			138	20			20			20	118
III. Биологични активи	5-1006				0			0				0			0	0
IV. Нематериални активи					0			0				0			0	0
1. Права върху собственост	5-1017				0			0				0			0	0
2. Програмни продукти	5-1018				0			0				0			0	0
3. Продукти от развойна дейност	5-1019				0			0				0			0	0
4. Други	5-1020	824			824			824	466			466			466	358
Обща сума IV:	5-1030	824	0	0	824	0	0	824	466	0	0	466	0	0	466	358
V. Финансови активи (без дългосрочни вземания)																
1. <i>Инвестиции в:</i>																
дъщерни предприятия	5-1032	54	0	0	54	0	0	54	0	0	0	0	0	0	0	54
смесени предприятия	5-1033				0			0				0			0	0
асоциирани предприятия	5-1034				0			0				0			0	0
други предприятия	5-1035	54			54			54				0			0	54
Държани до настъпване на падеж:	5-1036				0			0				0			0	0
държавни ценни книжа	5-1038-1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
облигации, в т.ч.:	5-1038-2				0			0				0			0	0
общински облигации	5-1038-3				0			0				0			0	0
Други инвестиции, държани до настъпване на падеж	5-1038-4				0			0				0			0	0
Други	5-1038-5	2 336			2 336			2 336				0			0	2 336
Обща сума V:	5-1045	2 390	0	0	2 390	0	0	2 390	0	0	0	0	0	0	0	2 390
VI. Търговска репутация	5-1050				0			0				0			0	0
Общ сбор (I+ II+ III+ IV+V+VI)	5-1060	167 366	0	0	167 366	0	0	167 366	46 669	0	0	46 669	0	0	46 669	120 697

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекущи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

Съставител:
С.Петкова

Ръководител:
И.Софиянска



Име на отчитащото се предприятие:

СИНТЕТИКА АД

ЕИК по БУЛСТАТ

201188219

Отчетен период:

01.01.2016г. - 31.03.2016г.

РГ-05-

А. ВЗЕМАНИЯ

(в хил.лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
I. Невнесен капитал	6-2010	0	0	0
II. Нетекущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	0	0	0
- предоставени заеми	6-2022			0
- продажба на активи и услуги	6-2241			0
- други	6-2023			0
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024	586		586
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026	0	0	0
- финансов лизинг	6-2027			0
- други	6-2029			0
Всичко за II:	6-2020	586	0	586
III. Данъчни активи				0
Активи по отсрочени данъци	6-2030	35		35
IV. Текущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	1046	1046	0
- предоставени заеми	6-2032	1046	1046	0
- от продажби	6-2033			0
- други	6-2034			0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035	36671	36671	0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036	2127	2127	0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037	1600	1600	0
5. Съдебни вземания	6-2039			0
6. Присъдени вземания	6-2040			0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041	740	740	0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043			0
- данък върху добавената стойност	6-2044	740	740	0
- възстановими данъчни временни разлики	6-2045			0
- други данъци	6-2046			0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047	7772	7772	0
- по липси и начети	6-2048			0
- от осигурителните организации	6-2049			0
- по рекламации	6-2050			0
- други	6-2051	7772	7772	0
Всичко за IV:	6-2060	49956	49956	0
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV):	6-2070	50577	49956	621

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задължението	Степен на изискуемост		Стойност на обезпечението
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4
I. Нетекущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	1999	0	1999	0
- заеми	6-2112	1999		1999	
- доставки на активи и услуги	6-2113			0	
- други	6-2244			0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	30394	0	30394	0
- банки, в т.ч.:	6-2115	30394		30394	
- просрочени	6-2116			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1			0	
- просрочени	6-2114-2			0	
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски заеми	6-2118	2419		2419	
5. Задължения по облигационни заеми	6-2120	5000		5000	
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123	3502		3502	
- по финансов лизинг	6-2124	11815		11815	
Всичко за I:	6-2130	43314	0	43314	0
II. Данъчни пасиви					
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122	1150		1150	
III. Текущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141	3032	3032	0	0
- доставени активи и услуги	6-2142			0	
- дивиденди	6-2143			0	
- други	6-2143-1	3032	3032	0	0
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	28889	28889	0	0
- към банки, в т.ч.:	6-2145	28889	28889	0	0
- просрочени	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144-1			0	
- просрочени	6-2144-2			0	
3. Текуща част от нетекущите задължения:	6-2161-1	11834	11834	0	0
- по ЗУНК	6-2161-2			0	
- по облигационни заеми	6-2161-3			0	

- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4	11834	11834	АВКА ПО ОБРА	0
- други	6-2161-5				0
4. Текущи задължения:	6-2148	28267	28267		0
Задължения по търговски заеми	6-2147	1481	1481		0
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	21777	21777		0
Задължения по получени аванси	6-2150	31	31		0
Задължения към персонала	6-2151	1796	1796		0
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152	2154	2154		0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154				0
- данък върху добавената стойност	6-2155				0
- други данъци	6-2156	2154	2154		0
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157	1028	1028		0
5. Други краткосрочни задължения	6-2161	1192	1192		0
<i>Всичко за III:</i>	<i>6-2170</i>	<i>73214</i>	<i>73214</i>		<i>0</i>
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):	6-2180	117678	73214	44464	0

В. ПРОВИЗИИ

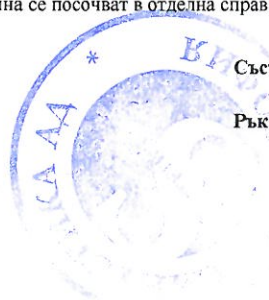
(в хил. лв)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на периода
а	б	1	2	3	4
1. Провизии за правни задължения	6-2210				0
2. Провизии за конструктивни задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230				0
<i>Обща сума (1+2+3):</i>	<i>6-2240</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Забележка:

Вземанията и задълженията от и към чужбина се посочват в отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 27.05.2016г.



Съставител:

/С.Петкова/

Ръководител:

/И.Софиянска/

СПРАВКА
ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖАСИНТЕТИКА АД
01.01.2016г. - 31.03.2016г.ЕИК по БУЛСТАТ 201188219
РГ-05-Име на отчитаното се предприятие:
Отчетен период:

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на вела	Вид и брой на ценните книжа			Стойност на ценните книжа (в хил.лв.)			
		обикновени	привилегировани	конвертируеми	отчетна стойност	увеличение	проценка намаление	проценена стойност (4+5-6)
I. Нетекущи финансови активи в ценни книжа	а	1	2	3	4	5	6	7
1. Акции	7-3031	232900			1836			1836
2. Облигации, в т.ч.:	7-3035							0
общински облигации	7-3035-1							0
3. Държавни ценни книжа	7-3036							0
4. Други	7-3039	24			54			54
Обща сума I:	7-3040	233014	0	0	1890	0	0	1890
II. Текущи финансови активи в ценни книжа								
1. Акции	7-3001	78050			65			65
2. Изкупени собствени акции	7-3005							0
3. Облигации	7-3006							0
4. Изкупени собствени облигации	7-3007							0
5. Държавни ценни книжа	7-3008							0
6. Деривативи и други финансови инструменти	7-3010-1							0
7. Други	7-3010	78050	0	0	65	0	0	0
Обща сума II:	7-3020	78050	0	0	65	0	0	65

Забележка: Предприятията, които притежават чуждестранни ценни книжа с характер на краткосрочни и дългосрочни инвестиции, съставят отделна справка за всяка страна.

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

Съставител:

/С.Петкова/

Ръководител:

/И.Софиянска/



СПРАВКА
за инвестициите в дъщерни, смесени, асоциирани и други предприятия

Име на отчитащото се предприятие:
Отчетен период:

СИНТЕТИКА АД
01.01.2016г. - 31.03.2016г.

ЕИК по БУЛ 201188219
РГ-05-

(в хил. лв.)

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Код на реда	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	б	1	2	3	4
А. В СТРАНАТА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
					0
<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4001</i>	0		0	0
II. Инвестиции в смесени предприятия					
					0
<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4006</i>	0		0	0
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
Мета Юнион ООД		24	24		24
Сити Сайтсйнг ООД		30	30		30
					0
<i>Обща сума III:</i>	<i>84011</i>	54		0	54
IV. Инвестиции в други предприятия					
1. "ПОД Бъдеще" АД		965	10		965
2. Формопласт АД		871	5		871
<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4016</i>	1836		0	1836
<i>Обща сума за страната (I+II+III+IV):</i>	<i>8-4025</i>	1890		0	1890
Б. В ЧУЖБИНА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1.					0
<i>Обща сума I:</i>	<i>8-4030</i>	0		0	0
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1.					0
2.					0
<i>Обща сума II:</i>	<i>8-4035</i>	0		0	0
III. Инвестиции в асоциирани предприятия					
1.					0
2.					0
<i>Обща сума III:</i>	<i>8-4040</i>	0		0	0
IV. Инвестиции в други предприятия					
1.					0
<i>Обща сума IV:</i>	<i>8-4045</i>	0		0	0
<i>Обща сума за чужбина (I+II+III+IV):</i>	<i>8-4050</i>	0		0	0

Дата на съставяне: 27.05.2016г.

Съставител: С. Петкова
Ръководител: И. Софрянска



**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД**

към 31 март 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

- 1.МЕЖДИНЕН.КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03. 2016г.
- 2.ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2016г.
- 3.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2016г.
4. МЕЖДИНЕН.КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03. 2016г. – форма КФН
- 5.ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100(н)

Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 31.03.2016г.

	Бележки	31.03.2016г. ХИЛ. ЛВ.	31.03.2015г. ХИЛ. ЛВ.
ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ			
Приходи от производствена дейност	1	50 879	50 630
Разходи от производствена дейност	2	(45 767)	(43 819)
Нетен резултат от производствена дейност		5 112	6 811
Приходи от управление на недвижими имоти	3	382	346
Разходи от управление на недвижими имоти	4	(226)	(217)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		156	129
Приходи от транспортна дейност	5	9 425	9 834
Разходи от транспортна дейност	6	(7 560)	(8 782)
Нетен резултат от транспортна дейност		1 865	1 052
Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	7	(142)	(137)
Брутна печалба		6 991	7 855
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	8	90	4
Печалби от инвестиции в асоциирани предприятия	9	-	-
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		7 081	7 859
Финансови приходи	10	24	275
Финансови разходи	11	(1 138)	(1 545)
Печалба преди амортизации и данъци		5 967	6 589
Разходи за амортизация	12	(3 494)	(3 622)
Печалба/загуба преди данъци		2 473	2 967
Разход за данък	13	-	-
Нетна печалба/загуба от продължаващи дейности		2 473	2 967
ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ			
Печалби/ загуби от преустановени дейности		-	-
Печалба за периода		2 473	2 967

Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Продължение на междинния консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

Преценка на задължения по планове с дефинирани доходи	31	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-

Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата

Нетна промяна в справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	17	-	-
--	----	---	---

Нетна промяна в справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба, рекласифицирани в печалби и загуби		-	-
--	--	---	---

Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-
--	--	---	---

Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
--	--	---	---

Общо всеобхватен доход		2 473	2 967
-------------------------------	--	--------------	--------------

Печалба, принадлежаща на:

- акционерите на „Синтетика“ АД		1 180	1 356
---------------------------------	--	-------	-------

- неконтролиращо участие		1 293	1 611
--------------------------	--	-------	-------

Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:

- акционерите на „Синтетика“ АД		1 180	1 356
---------------------------------	--	-------	-------

- неконтролиращо участие		1 293	1 611
--------------------------	--	-------	-------

Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/С.Петкова/




Подписани от името на СД:
/Ива Гарванска - Софийанска/



Дата: 27.05.2016г.

**Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
към 31 март 2016г.**

	<u>Бележки</u>	<u>31.03.2016г.</u> ХИЛ. ЛВ.	<u>31.12.2015г.</u> ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	115 446	117 831
Инвестиционни имоти	15	115	118
Нематериални активи	16	379	358
Репутация	17	-	-
Активи по отсрочени данъци	18	35	35
Финансови активи на разположение за продажба	19	1 836	2 336
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	20	54	54
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	21	585	586
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		<u>118 450</u>	<u>121 318</u>
 Текущи активи			
Материални запаси	22	14 748	16 379
Търговски и други вземания	23	52 295	48 910
Вземания от свързани лица	37	1 301	1 046
Парични средства и парични еквиваленти	24	4 082	4 182
Финансови активи, държани за търгуване	25	65	391
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		<u>72 491</u>	<u>70 908</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>190 941</u>	<u>192 226</u>

продължение

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

Основен акционерен капитал	26	3 000	3 000
Резерви	27	409	396
Печалби / загуби	28	31 265	30 069

Собствен капитал за акционерите на Дружеството

34 674 33 465

Неконтролиращо участие

29 39 602 38 292

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ

74 276 71 757

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Търговски и други задължения	30	2 382	2 419
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	31	33 326	35 394
Дългосрочни задължения към свързани лица	37	1 999	1 999
Пасиви по отсрочени данъци	18	1 150	1 150
Задължения по финансов лизинг	32	2 624	3 502
Провизии за пенсии	33	701	700
Финансирания и отсрочени приходи	34	986	1 807

ОБЩО НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

43 168 46 971

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигационни заеми	31	13 748	11 834
Задължения по получени краткосрочни банкови заеми	35	20 624	26 066
Задължения по финансов лизинг	32	2 407	2 823
Търговски и други задължения	36	33 433	29 459
Задължения към свързани лица	37	3 141	3 032
Финансирания и отсрочени приходи	34	144	284

ОБЩО ТЕКУЩИ ПАСИВИ

73 497 73 498

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

190 941 192 226

Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/С.Петкова/




Подписани от името на СД:
/Ива Гарванска - Софийска/



Дата: 27.05.2016г.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал
за годината, приключваща на 31 март 2016г.

31.03.2016г.

	Акционен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупан и печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтр олиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2016	3 000	56	321	19	30 068	33 464	38 292	71 757
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 180	1 180	1 293	2 473
Друг всеобхватен доход	-	-	-	17	17	30	17	46
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	17	1 197	1 210	1 310	2 519
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	-	-	-
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2016	3 000	56	321	36	31 265	34 674	39 602	74 276

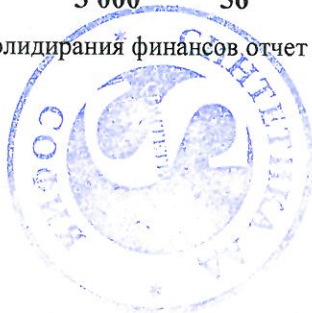
2015г.

	Акционен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупан и печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтр олиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2015	3 000	28	(100)	15	24 803	27 746	32 118	59 864
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	5 238	5 238	6 122	11 360
Друг всеобхватен доход	-	-	421	4	-	425	(3)	422
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	421	4	5 238	5 663	6 119	11 782
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	55	55	55	110
Разпределение на печалба към резерви	-	28	-	-	(28)	-	-	-
Салдо към 31 декември 2015	3 000	56	321	19	30 069	33 465	38 292	71 757

Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:

/С.Петкова/



Подписани от името на СД:

/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 27.05.2016г.

Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
31 март 2016г.

	<u>31.03.2016г.</u>	<u>31.03.2015г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	61 414	57 148
Парични плащания на доставчици	(46 955)	(53 359)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(5 089)	(3 095)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(11)	(13)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(1)	(94)
Други постъпления/плащания нето	(1 610)	(131)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	<u>7 748</u>	<u>456</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(1 046)	(428)
Продажба на дълготрайни активи	-	-
Придобиване/увеличение на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-
Постъпления от продажба/намаления на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-
Покупка на инвестиции и финансови активи	(840)	(133)
Продажба на инвестиции и финансови активи	1 248	111
Предоставени заеми	(46)	(5 717)
Постъпления от предоставени заеми	21	1 787
Парична наличност в придобитото дъщерно предприятие	-	-
Получени дивиденди	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(663)</u>	<u>(4 380)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	35 867	49 952
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(41 528)	(44 278)
Плащане на лихви и такси, нетно	(578)	(559)
Плащания на задължения по лизингови договори	(1 105)	(630)
Парични потоци от цесии и репа, нето	-	-
Парични потоци от финансираня и субсидии	-	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност	159	(26)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(7 185)</u>	<u>4 459</u>
Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(100)	535
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари 2016г.	4 182	3 025
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март на съответната година	4 082	3 560

Пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:

/С.Петкова/



Подписани от името на СД:

/Ива Гарванска - Софийска/

Дата : 27.05.2016г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 31 март 2016г.

(неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет към 31 март 2016 година)



SYNTHETICA JSC

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

Към 31 март 2016 г.

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

„СИНТЕТИКА” АД 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 са: общото събрание на акционерите и съвет на директорите.

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 три икономически сектора: недвижими имоти, производство и транспорт.

Към 31.03. 2016г. 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:

-“Еврохотелс” АД със седалище и адрес на управление: К.к.Боровец, хотел Ела.

“Синтетика” АД притежава пряко 97,80 % от капитала на “Еврохотелс” АД или 1 822 002 /един милион осемстотин двадесет и две хиляди и два / броя акции.

интернет страница: www.hotelela.com

-“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 51,50 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 575 200 /два милиона петстотин седемдесет и пет хиляди и двеста / 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.

-“Пластхим -Т” АД - е създадено през 1996 г. като наследник на държавно предприятие за преработка на термоактивни пластмаси от 1967 г. През 1997 г. дружеството е приватизирано от Фамтекс ООД, което по-късно увеличава капитала си, а през 2007 г. се влива в „Пластхим-Т” АД.

Към момента, Компанията има две производствени локации – в град Аксаково (до гр. Варна) и в град Тервел. Тъй като произведените изделия са функционално и технологично различни, Пластхим-Т може да се разглежда като предприятие, което има две основни производствени направления: Тервел -гъвкави торби и контейнери и Варна -ВОРР фолиа.

Прякото участие на Синтетика АД в капитала на дружеството е 49.81%. Дружеството се консолидира въз основа на споразумение с останалите акционери, „Синтетика” АД да управлява оперативната и финансовата политика на „Пластхим – Т” АД.

-“Юнион Ивкони” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Цар Иван Шишман” №: 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 31.12.2015г. – 51,02 % от капитала на “Юнион Ивкон” АД или 16 200 /шестнадесет хиляди и двеста/ дяла. Интернет страница на дъщерното дружество: www.union-ivkoni.com

-“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 2015г. и 2014г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

II. ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

1. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

1.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1.01.2015 г.

Групата 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 групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2015 г.:

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., приет от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.

Измененията към МСС 19 поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица и дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 февруари 2015 г.

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС за годишни периоди на или след 1 януари 2015 г.

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Групата е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху консолидирания финансов отчет.

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Измененията изясняват прилагането на изключението относно консолидация за инвестиционните дружества и техните дъщерни предприятия. Изключението относно изготвянето на консолидирани финансови отчети важи и за междинни предприятия майки, които са дъщерни предприятия на инвестиционни дружества. То важи, в случай че инвестиционното дружество майка оценява своите дъщерни предприятия по справедлива стойност. Междинното предприятие майка следва да изпълни и останалите критерии съгласно МСФО 10.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми. Плодоносните растения следва да се третират като имоти, машини и съоръжения, тъй като техните процеси са подобни на производство. Вследствие на това те се включват съгласно тези изменения в обхвата на МСС 16 вместо в обхвата на МСС 41. Отглеждането на плодоносни растения остава в обхвата на МСС 41.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;

МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

2. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Финансовият отчет на Групата се изготвя 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). Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. В консолидирания финансов отчет на групата инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и оповестяват в съответствие с МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“.

3. Представяне на финансовия 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 отчетата 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 отчетата за финансовото състояние към началото на предходния период.

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 31.12.2015г. 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.

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 основно приходи от продажба на продукция и стоки, и предоставяне на услуги. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

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. 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 начисляват в момента на тяхното възникване, 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

Лихвените приходи и разходи 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 плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или 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.

Лихвените приходи и разходи представени 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.

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 следва да 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 актив.

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. Дълготрайни активи

9.1 Дълготрайни материални активи

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”.

А. Методи на 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

Б. 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 Групата 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. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

9.2 Дълготрайни 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 нетекучи активи”.

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

9.3 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 .

9.4 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 правоотношение (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 Инвестиции във финансови инструменти

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 се класифицират в следните категории:

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се

обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи ,отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват финансови активи, държани за търгуване и такива ,които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност. Финансови активи, които обикновено се придобиват с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще, се класифицират като държани за търгуване.

Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж са финансови активи, които са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Тези инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която представлява стойност на възнаградението ,изплатено за придобиване на инвестицията. Всички разходи по сделката , които са свързани директно с придобиването ,също се включват в цената на придобиване. След първоначална оценка инвестициите ,държани до падеж ,се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от инвестиции, държани до падеж се признават в отчета за всеобхватния доход, когато инвестицията бъде отписана или обезценена.

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи”. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката

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 времеви 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.

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

15. Собствен капитал и неконтролирано 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, преценки 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 загуби 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.

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 приходи“.

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. Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

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 Еуро.

Лихвен риск

Групата е изложена на лихвен риск във връзка с използваните банкови и търговски кредити тъй като една част от получените заеми са с променлив лихвен процент договорен като базисна лихва (EURIBOR/LIBOR) завишена с определена надбавка. Размерът на лихвените проценти е посочен в съответните приложения.

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.

III. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи от производствена дейност

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на продукцията и стоки	49 502	49 490
Приходи от продажба на услуги	862	830
Други приходи	515	310
Общо приходи от производствена дейност	50 879	50 630

2. Разходи от производствена дейност

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(34 614)	(33 688)
Разходи за външни услуги	(3 920)	(3 563)
Разходи за персонала	(4 119)	(3 175)
Други оперативни разходи	(110)	(459)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси	(149)	(205)
Балансова стойност на продадени ДМА	(-)	(-)
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	(2 855)	(2 729)
Общо разходи за производствена дейност	(45 767)	(43 819)

2.1 Разходи за персонала

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(3 572)	(2 695)
Разходи за осигурителни вноски	(547)	(480)
Общо разходи за персонала	(4 119)	(3 175)

3. Приходи от управление на недвижими имоти

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	286	259
Приходи от продажба на стоки	68	63
Приходи от наем	-	-
Излишъци на активи	-	-
Други	28	24
Общо приходи от производствена дейност	382	346

4. Разходи за управление на недвижими имоти

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(49)	(58)
Разходи за външни услуги	(51)	(38)
Разходи за персонала	(81)	(81)
Други оперативни разходи	-	-
Балансова стойност на продадените стоки	(45)	(40)
Общо разходи за дейност управление недвижими имоти	(226)	(217)

4.1 Разходи за персонала

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(69)	(69)
Разходи за осигурителни вноски	(12)	(12)
Общо разходи за персонала	(81)	(81)

5. Приходи от транспортна дейност

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	8 597	8 472
Приходи от продажба на стоки	-	6
Приходи от наем	435	1 356
Отписани задължения	-	-
Други	393	-
Общо приходи от транспортна дейност	9 425	9 834

6. Разходи за транспортна дейност

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(3 084)	(3 406)
Разходи за външни услуги	(1 899)	(1 910)
Разходи за персонала	(1 367)	(1 294)
Други оперативни разходи	(1 210)	(638)
Балансова стойност на продадените стоки	-	(1 534)
Балансова стойност на продадени активи	-	-
Общо разходи за транспортна дейност	(7 560)	(8 782)

6.1 Разходи за персонала – транспортна дейност

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 138)	(1 074)
Разходи за осигурителни вноски	(229)	(220)
Общо разходи за персонала	(1 367)	(1 294)

7. Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(53)	(57)
Други оперативни разходи	(113)	(112)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	24	32
Общо административни разходи на предприятието-майка	(142)	(137)

7.1 Разходи за персонала

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(47)	(50)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(9)</i>	<i>(9)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(6)	(7)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
Общо разходи за персонала	(53)	(57)

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

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	хил. лв.	хил. лв.
Положителни разлики от операции с финансови активи	90	4
Обезценка на репутация	-	-
Нетна загуба от отписване на финансови активи на разположение за продажба, прекласифицирана от собствен капитал	-	-
	90	4

9. Печалби от инвестиции в асоциирани и други предприятия – не са отчетени такива за периодите.

10. Финансови приходи

<i>Финансови приходи, по видове:</i>	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	24	51
Приходи от валутни преоценки	-	224
Приходи от дивиденди	-	-
Други финансови приходи	-	-
Общо	24	275

11. Финансови разходи

<i>Финансови разходи, по видове:</i>	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(788)	(1 037)
Разходи за лихви по небанкови заеми	-	(72)
Разходи за лихви по финансови лизинги	(185)	(22)
Разходи за лихви и такси по факторинг	-	(43)
Разходи за лихви по репо сделки	-	(1)
Разходи за лихви по облигационни заеми	-	(76)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-	(5)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(165)	(289)
Общо	(1 138)	(1 545)

12. Разходи за амортизации

	31.03.2016г.	31.03.2015г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизации - производствена дейност	(2 653)	(2 689)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	(46)	(46)
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(795)	(887)
Разходи за амортизации – предприятие майка	-	(-)
Общо разходи за амортизации	(3 494)	(3 622)

13. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г..	31.03.2015г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	-	-
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	-	-

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2016г. и 2015г. - 10%.

II. ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ – няма преустановени дейности за периодите

14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.03.2016г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	28 799	95 754	27 233	1 048	11 180	164 014
Придобити активи	-	1 137	241	16	281	1 675
Отписани активи	-	(30)	(38)	(4)	(520)	(592)
В края на периода:	28 799	96 861	27 436	1 060	10 941	165 097

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Амортизация						
В началото на периода:	5 062	35 656	4 743	722	-	46 183
Амортизация за периода	256	2 356	863	28	-	3 503
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	126	155	8	11	-	300
Амортизация на отписани активи	-	(30)	(5)	-	-	(35)
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	-	-	-	-	-	-
В края на периода:	5 318	37 982	5 654	750	-	49 651
Балансова стойност на активите към 31.03.2016г.	23 481	58 879	21 782	310	10 941	115 446

Към 31.12.2015г.
**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	15 998	59 678	2 817	162	9 744	88 399
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	8 599	410	-	28	-	9 037
Управление на недвижими имоти	3 060	110	-	12	-	3 182
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	2 276	4	-	4	-	2 284
Транспортна дейност	4 679	310	19 673	152	1 436	26 250
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	4 213	305	192	62	-	4 772
Предприятие - майка	-	-	-	-	-	-
Общо:	23 737	60 098	22 490	326	11 180	117 831

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2015г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	28 478	95 874	24 340	1 040	9 715	159 447
Придобити активи	321	1 381	5 383	83	2 819	9 987
Отписани активи	-	(1 501)	(2 490)	(75)	(1 354)	(5 420)
В края на периода:	28 799	95 754	27 233	1 048	11 180	164 014

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Амортизация						
В началото на периода:	4 066	27 603	2 062	680	-	34 411
Амортизация за периода	996	9 524	3 359	110	-	13 989
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	503	841	119	31	-	1 494
Амортизация на отписани активи	-	(1 471)	(678)	(68)		(2 217)
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	-	(98)	9	(7)		(96)
В края на периода:	5 062	35 656	4 743	722	-	46 184

15. Инвестиционни имоти

	31.03.2016г.	31.12.2015г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Производство	115	118
Общо:	115	118

Инвестиционните имоти са два магазина, отдавани при условията на експлоатационен лизинг. Отчетени са приходи от наем към 31.03. 2016г. – 7 хил.лв. и за 2015г. – 12 хил.лв. Начислена амортизация към 31.03. 2016г. – 3 хил.лв. и за 2015г. – 6 хил.лв.

Ръководството на Групата счита, че справедливата стойност на инвестиционните имоти е приблизително равна на тяхната балансова стойност предвид, че при бизнескомбинацията през 2010г. същите са оценени по справедлива стойност при първоначалното им признаване и от тази дата до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма съществени колебания в пазарните цени. Оценката е извършена от лицензиран оценител.

16. Нематериални активи

	ХИЛ. ЛВ.		ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност:		Отчетна стойност:	
На 01 януари 2016	824	На 01 януари 2015	1 316
Придобити	30	Придобити	7
Излезли и обезценени	-	Излезли	(499)
На 31 март 2016	854	На 31 декември 2015	824
Амортизация:		Амортизация:	
На 01 януари 2016	466	На 01 януари 2015	213
Начислена за периода	9	Начислена за периода	253
Отписана	-	Отписана	-
На 31 март 2016	475	На 31 декември 2015	466
Балансова стойност:		Балансова стойност:	
На 31 март 2016	379	На 31 декември 2015	358

Включват програмни продукти и други ДНМА в т.ч:

- в сектор „производство“ с балансова стойност 3 хил.лв. към 31.03.2016г. и 46 хил.лв. към 31.12.2015г.
- в сектор „транспортна дейност“ с балансова стойност – 6 хил.лв. към 31.03.2016г. и 312 към 31.12.2015г.

17. Репутация

17.1. Придобиване на 51.02% от капитала на „Юнион Ивкони“ ООД

Прехвърлено възнаграждение	1 620
Справедлива ст/ст на придобитите нетни активи към датата на придобиване	2 603
Дял в нетните активи – 51.02%	1 328
Положителна репутация	<u>292</u>
Неконтролиращо участие (48.98%) към датата на придобиване	1 275

Неконтролиращото участие е оценено по пропорционален дял в справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви.

Информация за придобитите активи и пасиви към датата на бизнескомбинацията:

Придобити активи и пасиви	Справедлива стойност
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	27 820
Нематериални активи	856
Материални запаси	741
Търговски вземания	36 846
Пари и парични еквиваленти	1 822
Други активи	82
Нетекучи пасиви	(21 447)
Текущи пасиви	(44 117)
Придобити нетни активи по справедлива стойност	2 603

Справедливата стойност на активите и пасивите е базирана на оценка от лицензиран оценител при използване на метода на чистата стойност на активите. Няма определени суми на провизорна база.

17.2. Придобиване на 62,5% от капитала на „Етропал” АД

Репутацията е формирана през 2010г., когато „Синтетика” АД придобива 62.5% от капитала на „Етропал” АД.

Прехвърлено възнаграждение	6 490
Справедлива ст/ст на придобитите нетни активи към датата на придобиване	9 109
Дял в нетните активи – 62.5%	5 693
Положителна репутация	<u>797</u>
Неконтролиращо участие (37.5%) към датата на придобиване	3 416

Неконтролиращото участие е оценено по пропорционален дял в справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви.

Към 31.12.2015г. репутациите от придобиване на дъщерните предприятия са обезценени, поради наличието на индикации за обезценка.

18. Отсрочени данъци

18.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

	31.03.2016г.	2015г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Производство	23	23
Транспорт	-	-
Предприятие - майка	12	12
Общо	35	35

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	31.03.2016г.	2015г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данъчни загуби	16	16
Провизии за пенсии	17	17
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	4	4
Обезценка на вземания	1	1
Преоценка на ФА на разположение за продажба	12	12
Отсрочени пасиви, нетиращи отсрочените активи	(15)	(15)
Общо	35	35

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики. Към 31.12.2015г. и за 2014г. са представени нетирано от отсрочените данъчни пасиви, касаещи съответното предприятие в групата (от разлика в амортизируемата стойност на активите).

18.2. Отсрочени пасиви

	31.03.2016г.	2015г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Производство	1 122	1 076
Предприятие – майка от преоценка на финансови активи	128	74
Общо	1 150	1 150

Отсрочените пасиви за 2015г. в сектор „производство“ възникват главно за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи дълготрайни материални активи – 1 130 хил.лв. (за 2015г.: 1076 хил.лв.). Към 31.12.2015г. и за 2014г. същите са представени нетирано от отсрочените данъчни активи, касаещи съответното предприятие в групата. 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.

19. Финансови активи на разположение за продажба

	Стойност на инвестицията към 31.12.2015г.	Увеличение в т.ч. пре оценка	Намаляние	Стойност на инвестицията към 31.03.2016г.	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани и от Синтетика АД към 31.03.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>		
ПОД Бъдеще АД	965	-	-	965	600,000	9.8%	58 800
Формопласт АД	1 371	-	500	871	3 798 905	4.59%	174 190
	2 336	-	500	1 836	-		232 990

Справедливата стойност на акциите на „Формопласт“ АД са оценени както следва:

- към 31.12.2015г. е определена въз основа на техните котирани цени към датата на изготвяне на отчета.

Към 31.12.2014г. върху акциите на „Формопласт“ е учреден залог, за обезпечаване на задължения по банков заем на дъщерното предприятие „Пластхим Т“ АД. Към 31.12.2015г. акциите на „Формопласт“ са освободени от учредения залог.

Акциите на **ПОД Бъдеще**, които не се котират на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал (виж пояснение 38).

20. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Инвестицията от 54 хил.лв. в асоциирани предприятия е притежание на дъщерното дружество „Юнион Ивкони“ ООД, което има участия в „Мета Юнион“ ООД и „Сити Сайтсийнг“ ООД.

21. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 31.03.2016г. перото е на обща стойност **585 хил.лв.** и включва:

- вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т“ АД – производствена дейност – **267** хил.лв.
- вземания от предоставени заеми в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – **318** хил.лв.

Към 31.12.2015г. перото включва вземания по заеми и гаранции 586 хил.лева разпределени както следва:

- вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т“ АД – производствена дейност – **267** хил.лв.
- вземания от предоставени заеми в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – **319** хил.лв.

22. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

22.1.Общо за групата

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Материали	8 844	8 328
Продукция	3 499	5 338
Стоки	157	157
Незавършено производство	2 248	2 556
Общо:	<u>14 748</u>	<u>16 379</u>

- по видове дейност:

22.2.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Материали	5 705	8 151
Продукция	3 499	5 338
Стоки	157	157
Незавършено производство	5 248	2 556
Общо:	<u>14 609</u>	<u>16 202</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2015г. са с балансова стойност 14 652 хил.лв.

22.3 Управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Материали	8	12
Общо:	<u>8</u>	<u>12</u>

22.4.Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Материали – резервни части и горива	131	165
Общо:	<u>131</u>	<u>165</u>

23. Търговски и други вземания

Текущи вземания	31.03.2016г.	31.12.2015г.
<i>В хиляди лева</i>		
Производствена дейност	43 273	39 943
Управление на недвижими имоти	62	55
Транспортна дейност	8 035	8 213
Предприятие – майка	925	699
Общо	<u>52 295</u>	<u>48 910</u>

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

23.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	37 079	35 082
Данъци за възстановяване	1 613	703
Вземания от предоставени аванси	2 844	2 119
Други вземания	146	324
Предоставени заеми (главници и лихви)	381	397
Предплатени разходи	1 210	1 318
Общо	<u>43 273</u>	<u>39 943</u>

Начислени обезценки на просрочени търговски вземания за 2015г. – 2 430 хил.лв.

23.2. Управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	61	52
Вземания от предоставени аванси	1	1
Данъци за възстановяване	-	2
Общо	<u>62</u>	<u>55</u>

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

23.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 370	1 537
Вземания от подотчетни лица	914	796
Гаранции	-	-
Вземания по предоставени заеми	-	546
Други	5 751	5 334
Общо	<u>8 035</u>	<u>8 213</u>

23.4.Предприятие – майка

Текущи вземания	31.03.2016г.	31.12.2015г.
<i>В хиляди лева</i>		
Предоставени заеми извън групата - главници	880	539
Предоставени заеми извън групата - лихви	-	118
Вземане по договор за цесия	-	-
Вземания по аванси (в т.ч. депозити наеми)	5	7
Данъци за възстановяване	37	35
Вземане по договор за продажба на акции	-	-
Други вземания	3	-
Общо	<u>925</u>	<u>699</u>

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.

24. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Парични средства в брой	2 671	2 936
Парични средства в безсрочни депозити	1 411	1 246
Общо	<u>4 082</u>	<u>4 182</u>

Към 31 декември 2015 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 банкови заеми са оповестени към съответните бележки за задълженията (виж бележка 31 и 35).

Пари и парични еквиваленти разпределени по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Производствена дейност	1 158	1 052
Управление на недвижими имоти	259	122
Транспортна дейност	2 626	2 949
Предприятие - майка	39	59
Общо	<u>4 082</u>	<u>4 182</u>

25. Финансови активи, държани за търгуване

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>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	22	-
Експат Имоти АДСИЦ	-	364
Еврохолд България АД	6	7
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	22	3
ЗД Евроинс АД	12	15
Уникредит Булбанк АД	1	1
ИД Адванс Инвест АД	2	1
ОБЩО:	<u>65</u>	<u>391</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.

26. Акционерен капитал

*акционерен капитал	31.03.2016г.	2015г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3,000,000	3,000,000
Новоemitирани акции през периода	-	-
Издадени към 31 март 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 31.03.2016г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	140 025	4.67%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 346 875	44.90%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	265 245	8.84%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	569 748	18.99%
Еврофинанс АД	155 663	5.19%
Други юридически лица	522 444	17.41%
Общо	<u>3 000 000</u>	<u>100%</u>

*акционери към 31.12.2015г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	149 720	4.99%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 336 799	44.56%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	320 595	10.69%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	598 920	19.96%
Еврофинанс АД	166 163	5.54%
Други юридически лица	427 803	14.26%
Общо	3 000 000	100%

*Основен доход на акция	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите- хил. лв.	2 473	11 421
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	0.824лв.	3.807лв.

27. Резерви

Към 31.03.2016г. перото включва: **409 хил.лв.**, разпределени както следва:

27.1.Законови резерви в предприятието – майка 56 хил.лв.;

27.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност : 353 хил.лв.

За 2015г. перото включва: **396 хил.лв.**, разпределени както следва:

27.1.Законови резерви в предприятието – майка 56 хил.лв.;

27.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност : 321 хил.лв.

27.3.Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 19 хил.лв.

28. Неразпределена печалба
В хиляди лева
**Неразпределена печалба от
минали години**

Баланс към 1 януари 2015г.	24 803
Печалба/ загуба за периода	5 238
Увеличение на участия в дъщерни дружества	55
Други изменения	(27)
Баланс към 31 декември 2015г.	30 069
Печалба/ загуба за периода	1 180
Увеличение на участия в дъщерни дружества	16
Разпределение на печалба към резерви	-
Баланс към 31 март 2016г.	31 265

29. Неконтролиращо участие.
Към 31.03.2016г.
В хиляди лева

	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2016г.	3 454	27 467	53	7 318	38 292
Неконтролиращо участие при бизнескомбинация през периода	-	-	-	-	-
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	19	969	3	449	1 440
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(9)	(95)	(1)	(24)	(129)
Изменение на участие в дъщерно дружество	-	-	-	-	-
Баланс към 31 март 2016г.	3 464	28 341	55	7 743	39 602

Към 31.12.2015г.

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2015г.	3 542	21 496	58	7 022	32 118
Неконтролиращо участие при бизнескомбинация през периода	-	-	-	-	-
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(133)	5 965	(5)	296	6 123
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(10)	7			(3)
Изменение на участие в дъщерно дружество	55	-	-	-	55
Баланс към 31 декември 2015г.	3 454	27 468	53	7 318	38 292

30. Търговски и други задължения – нетекущи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Задължения на предприятието – майка по договори за цесия	1 969	2 419
- в т.ч за прехвърлени задължения по договор за покупка на акции	-	-
Задължения към доставчици	-	-
Задължения по получени заеми	413	-
Общо	<u>2 382</u>	<u>2 419</u>

Задълженията по договорите за цесия са с краен срок за издължаване – 31.12.2017г.

31. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	21 009	22 737
Транспортна дейност	7 317	7 657
Предприятие - майка	5 000	5 000
Общо	<u>33 326</u>	<u>35 394</u>

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми **31.03.2016г.** **31.12.2015г.**

Производствена дейност	10 375	8 147
Транспортна дейност	2 010	2 010
Предприятие - майка	1 363	1 677
Общо	<u>13 748</u>	<u>11 834</u>

31.1.Производствена дейност

31.1.1.Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал” АД

В хиляди лева

	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Нетекучи задължения по банкови кредити	1 498	1 677
Текуща част от дългосрочен банков кредит	2 819	-
Общо	<u>4 317</u>	<u>1 677</u>

На 05.09.2014г. дъщерното дружество подписва договор с ТБ „Д“ за инвестиционен банков заем в размер на 900 000 евро и договор за овърдрафт с размер до 1 450 000 евро с цел-рефинансиране на действащ кредит към Токуда Банк АД. На същата дата са подписани и договор за гаранционна линия в размер до 200 000 евро и срок до 05.09.2019г. за издаване на гаранции за доставки и при участие на Етропал АД и Етропал Трейд ООД в конкурси по ЗОП и договор за инвестиционен банков заем в размер на 170 000 евро с цел закупуване на инсталация за парова стерилизация, който е усвоен в размер 126 639,34 евро, след подписване на анекс на 05.03.2015г.

На 30.09.2014г. окончателно е издължена главницата по кредитната линия контокорентен тип отпусната на Етропал АД от Токуда Банк АД за оборотни средства, издаване на гаранции и рефинансиране на други задължения по кредити на предприятието.

Условия по договорите:

- инвестиционен кредит:

- 1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;
- 2) Срок на кредита: до 29.06.2019г.
- 3) Погасяване на главницата: Четири тримесечни вноски в размер съответно на 37 000 евро, 41 000 евро, 45 000 евро, 48 000 евро, както и две тримесечни вноски в размер съответно на 53 000 евро и 55 000 евро.

- инвестиционен кредит:

- 1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;
- 2) Срок на кредита: до 05.09.2019г.
- 3) Погасяване на главницата: 53 равни месечни погасителни вноски в размер на 2 345 евро.

Обезпеченията на банковите заеми (краткосрочни и дългосрочни) на дъщерното предприятие „Етропал” АД са следните:

- ипотека, учредена в полза на Банката върху неурегулиран парцел с площ 8 000 кв.м и построени 13 сгради, собственост на Етропал АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 19 375 кв.м и построени 5 сгради, собственост на Етропал АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 11 730 кв.м и построени 4 сгради, собственост на Етропал АД. Балансова стойност към 31.12.2015г. на сгради – 2 941 хил.лв.и земи – 34 хил.лв. ;
- Особен залог върху ДМА, машини, съоръжения и оборудване, собственост на Етропал АД;
- Залог върху 2 550 000 броя безналични акции от капитала на „Етропал” АД, собственост на Синтетика АД;
- Особен залог върху динамична съвкупност на материални запаси с балансова стойност 1 000 хил. лева;
- Особен залог на цялото търговско предприятие на Етропал АД;

Дъщерното предприятие няма просрочени плащания по кредити и нарушения в техните условия към датата на изготвяне на настоящия отчет.

31.1.2.Банкови заеми – дъщерно предприятие „Пластхим – Т” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	19 511	21 060
Текуща част от дългосрочен банков кредит	5 556	8 147
Общо	<u>25 067</u>	<u>29 207</u>

Предоставените обезпечения по дългосрочните банкови заеми на дъщерното предприятие „Пластхим Т” АД са следните:

В полза на българска банка по кредит за производствено оборудване в размер на 11 730 хил.евро, са предоставените следните обезпечения: залог върху машините и оборудване на стойност 13 800 евро и експортна застраховка от Euler Hermes.

В полза на българска банка по инвестиционен кредит в размер на EUR 8 000 хил.евро, са предоставени следните обезпечения:

- залог върху машини и съоръжения, представляващи оборудване на производствената база в гр. Аксаково на пазарна стойност към 11.08.2010г. в размер на 12 323 хил.лева;
- договорна ипотека върху недвижими имоти в гр.Аксаково и гр.Тервел ;
- залог върху всички вземания – настоящи и бъдещи на дружеството и на Синтетика АД по всички сметки, на които са титуляри при банката.

В полза на българска банка по инвестиционен кредит в размер на EUR 6 000 хил.евро, са предоставени следните обезпечения:

- залог върху машини и съоръжения, представляващи оборудване на производствената база в гр. Аксаково на пазарна стойност към септември 2014г. в размер на 10 190хил.лева;
- договорни ипотечи върху недвижими имоти в гр.Аксаково и гр.Тервел, настоящи и изградени с кредита сгради ;
- залог върху всички вземания – настоящи и бъдещи на дружеството и по всички сметки, на които са титуляри при банката.

В полза на българска банка по кредит за производствено оборудване в размер на EUR 1 260 хил.евро, са предоставени следните обезпечения:

- залог по всички сметки на които дружеството е титуляри при банката;
- първи по ред залог върху производствена инсталация;
- първи по ред залог върху вземането по производствената субсидия;

В полза на трети лица са издадени банкови гаранции от български банки за сумата от 5 хил.щ. долара, 98 хил.лева и стенд бай акредитив за 4 775 хил.евро.

31.2.Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Ивкони” ООД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	7 317	7 657
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	2 010	2 010
Общо	<u>9 327</u>	<u>9 667</u>

Задълженията по банкови кредити на дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД са към банка ДСК АД, по договорен обединен стандартен кредит съгласно споразумение от 14.03.2011г. и към „Общинска банка“ АД по договор за инвестиционен кредит от 18.12.2015г.

Обединения кредит към банка ДСК АД е с лимит 2 963 х.лева , при лихвен процент **1 - месечен SOFIBOR + 4,5%**, с крайна дата на издължаване на главницата - 25.04.2018г. Към датата на отчетния период остатъчната главница по кредита е в размер на 968 хил.лв.

Целта на заема е оборотни средства за финансиране дейността на дружеството.

Предоставените обезпечения, в полза на банка ДСК АД са следните:

- Договорни имотеки върху недвижими имоти :
- УПИ I – 111, от кв.5 по плана на с.Волюяк –гр.София, местност „Република 2“ с площ 3 292 кв.м;
- УПИ V – 111, от кв.5 по плана на с.Волюяк –гр.София, местност „Република 2“ с площ 8 700 кв.м;
- Първи по ред особен залог върху цялото ТП „Евро Елит“ ООД;
- Договори за поръчителство от управителите на дружеството;

Задължението към „Общинска банка“ АД по инвестиционния кредит от 18.12.2015г., в размер на 4 448 х.евро и крайна дата на издължаване на главницата 30.11.2020г.

Целта на заема е погасяване на задължения на дружеството по договори за финансов лизинг за 104 броя автобуси, към основен доставчик Евролийз Ауто ЕАД.

Обезпеченията по инвестиционния заем са следните:

- Първи по ред особен залог на пет броя поземлени имоти собственост на дружеството в гр.София, кв.Малашевци и 104 броя автобуси;
- Втора по ред ипотека в полза на Общинска банка на притежаваните дялове от Синтетика АД от капитала на Юнион Ивкони ООД по договор за банков кредит N В-БК 131/18.12.2015г.;
- Първа по ред ипотека в полза на Общинска банка по договор за банков кредит N В-БК 102/24.03.2014г., сключен с Евролийз Ауто ЕАД/ както и имоти на съдължниците.

31.3.Предприятие – майка

31.3.1.Инвестиционен банков заем

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Текуща част от банков кредит	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Уникредит Булбанк - инвестиционен заем	1 381	1 703
Отбив	(18)	(26)
Амортизирана стойност в края на периода	1 363	1 677
<i>в т.ч. за погасяване в следващият 1 месец</i>		
<i>(1 вноска * 696 890евро)</i>	<i>1 363</i>	<i>1 677</i>

Задължението на предприятието - майка към УниКредит Булбанк АД е по договорен инвестиционен кредит, с лимит 9,250,000 евро, при плаващ лихвен процент **3 - месечен EURIBOR + 5%**, с крайна дата на издължаване на главницата - 20.04.2016г. Към датата на отчетния период остатъчната главница по кредита е в размер на 1 363 х.лв.

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 / имуществото на търговски дружества.

Схемата за погасяване на главницата през следващите години е както следва:

2016г. – 696 890 евро

Обезпеченията по инвестиционния заем са следните:

- ипотека върху поземлен имот на „Еврохотелс” АД, находящ се в гр. Самоков, заедно с разположената в него сграда със ЗП 1 830 кв.м.
- ипотека върху поземлен имот на несвързано лице с площ 66 105кв.м., заедно с изградените в поземления имот сгради.

31.3.2.Облигационен заем

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Облигационен заем	5000	5000
Общо	5 000	5 000

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 облигационния заем е застрахователна полица облигационен заем.

32. Финансов лизинг

32.1 Финансов лизинг – за групата

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
До една година	2 407	2 823
Над една година	2 624	3 502
Всичко задължения по финансов лизинг	5 031	6 325

32.2 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
До една година	496	862
Над една година	1 266	1 888
Всичко задължения по финансов лизинг	1 762	2 750

32.3 Финансов лизинг - транспортна дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
До една година	1 911	1 961
Над една година	1 358	1 614
Всичко задължения по финансов лизинг	3 269	3 575

33. Провизии за пенсии

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати.

Провизиите са признати за лицата, заети в производствената дейност, които са най – съществен брой , както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Производствена дейност в т.ч.		
-в дъщерното предприятие „Етропал“ АД	137	142
-в дъщерното предприятие „Пластхим – Т“ АД	584	558
ОБЩО:	721	700

34. Финансирания и отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Финансирания за дълготрайни активи	35	1 165
Продажби с обратен лизинг	1 095	926
Общо	1 130	2 091

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Над една година	986	1 807
До една година	144	284
Общо	1 130	2 091

В баланса частта от финансирането, която се очаква да се признае в печалбата за една година напред, е отделена и представена в раздела за „текущи пасиви” – 144 хил.лв. към 31.03.2016г., съответно 284 хил.лв. към 31.12.2015г., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 986 хил.лв. към 31.03.2016г. и 1 807 хил.лв. към 31.12.2015г.

35. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Краткосрочни банкови кредити		
Производствена дейност	20 624	26 066
Общо	20 624	26 066

35.1. Производствена дейност

35.1.1. Дъщерно предприятие „Етропал” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
<i>Текущи задължения</i>		
Кредит - овърдрафт	-	2 836
Отбив	-	(17)
Амортизирана стойност в края на периода	-	2 819
Кредитни карти	-	12
Общо текущи задължения	-	2 831

Условия по договора за банков овърдрафт:

- 1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;
- 2) Срок на овърдрафт – 04.09.2015г. (преразглеждане) – с опция на подновяване до 05.09.2019г. Обезпеченията по заемите на дъщерното предприятие „Етропал“ АД са оповестени в пояснение 31.

35.1.2. Дъщерно предприятие „Пластхим – Т” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
<i>Текущи задължения</i>		
Краткосрочни банкови кредити	20 624	23 235
Общо текущи задължения	20 624	23 235

Предоставените обезпечения по краткосрочните банкови заеми на „Пластхим – Т” АД са следните:

В полза на българска банка многоцелево револвиращо кредитно улеснение с оторизиран размер от EUR 9 750 хил.евро, в това число: линия за издаване на стенд-бай акредитиви и банкови гаранции без ангажимент с оторизиран размер в основната валута до EUR 7 750 хил.евро и овърдрафт с ангажимент в размер от 7 750 хил.евро са предоставени следните обезпечения:

- договорна ипотека върху недвижим имот, представляващ масивна сграда – дърводелска работилница, трафопост, компресорно, КПП, склад, находящ се в гр.Тервел на стойност 500 хил.евро;
- залог върху машини, съоразения и транспортни средства на стойност 5 734 хил.евро.;
- залог на стоки в оборот, материали, незавършено производство и готова продукция намиращи се в гр.Аксаково на стойност не по-малко от 3 200 хил.евро;
- залог на всички съществуващи и бъдещи вземания по договор със Соловей Соди АД, в размер на 900 хил.евро;
- първи по ред особен залог на всички съществуващи и бъдещи вземания по предварително одобрен списък на клиенти, в размер на не по-малко от 14 730хил.евро;
- залог на всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството по всички съществуващи и открити в бъдеще сметки в банката, в размер до 9 750 хил.евро;
- запис на заповед в полза на банката за сумата от 9 750 хил.евро.

В полза на българска банка по кредит овърдрафт в размер до EUR 1 500 хил.евро са предоставени следните обезпечения:

- особен залог върху движими вещи с пазарна стойност към 07.05.2012г., в размер 1 967хил.лева;
- вземания от клиенти, не по-малко от 1 000хил.евро;
- залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството и по всички сметки на които е титуляр при банката.

В полза на българска банка по кредит овърдрафт в размер до EUR 1 000 хил.евро са предоставени следните обезпечения:

- договорна ипотека (втора по ред) върху недвижими имоти в гр. Аксаково и гр. Тервел.
- вземания от клиенти, не по-малко от 800хил.евро;
- залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството и по всички сметки на които е титуляр при банката.

В полза на българска банка по кредит овърдрафт в размер до EUR 15 000 хил.евро, в т.ч до 5 000хил.евро под формата на банкови гаранции и акредитиви са предоставени следните обезпечения:

- залог върху цялата настояща и бъдеща съвкупност от материални запаси;
- залог върху настоящата и бъдеща съвкупност от вземания от клиенти съгласно списък и залог върху машини, оборудване и транспортни средства съгласно списък, чиято обща стойност във всеки един момент трябва да възлиза минимум на 115% от общата стойност на усвоената и неиздължена част от ползваното финансиране по договора;

Предоставените обезпечения по издадени акредитиви, от българска банка в полза на трети лица до 1 950хил.лева са следните:

- особен залог върху дълготрайни материални активи с пазарна стойност 5 623хил.лева;
- особен залог върху новозакупената система метализатор ТОРМЕТ 2450;
- залог върху всички настоящи и бъдещи вземания на дружеството и по всички сметки, на които е титуляр при банката.

36. Търговски и други задължения

-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Производствена дейност	23 763	19 896
Управление на недвижими имоти	1 456	1 449
Транспортна дейност	7 625	7 764
Предприятие - майка	589	350
Общо	33 433	29 459

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Търговски задължения	25 594	21 777
Задължения към персонала	1 564	1 796
Задължения към социално осигуряване	1 169	1 028
Данъчни задължения	2 327	2 154
Задължения по получени заеми	1 419	1 481
Задължения към застрахователи	2	4
Задължения по получени аванси	16	31
Други задължения	1 342	1 188
Общо	33 433	29 459

36.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Търговски задължения	21 339	17 371
Задължения към персонала	1 125	1 158
Задължения към социално осигуряване	767	675
Данъчни задължения	265	78
Задължения по получени заеми	-	-
Други задължения	267	614
Общо	23 763	19 896

36.2. Управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Търговски задължения	12	17
Задължения към персонала	18	18
Задължения към социално осигуряване	7	7
Данъчни задължения	8	4
Задължения по получени аванси	16	31
Задължения по получени заеми	1 395	1 372
Други задължения	-	-
Общо	1 456	1 449

36.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Търговски задължения	4 222	4 363
Задължения към персонала	409	607
Задължения към социално осигуряване	391	342
Данъчни задължения	2 053	2 061
Задължения по получени заеми	-	-
Задължения за дивиденди	-	-
Други задължения	550	391
Общо	7 625	7 764

36.4. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Задължения към персонала	12	13
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	3	3
Задължения към осигурителни предприятия	4	4
Задължения към застрахователи	2	4
Задължения по репо сделки	48	48
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	24	35
Данъчни задължения	1	11
Задължения към доставчици	21	26
Задължения по договори за покупка на акции	43	111
Лихви по облигационен заем	155	74
Други задължения в т.ч.:	279	24
- провизия за санкция по наказателно постановление	18	18
Общо	589	350

37. Свързани лица

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 31.03.2016г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг Лимитед – предприятие - майка на Синтетика АД, упражняващо значително влияние върху „Синтетика“ АД.
- 2) Хай Рейт ЕООД – предприятие – майка на Камалия Трейдинг Лимитед;
- 3) Асоциирани предприятия: „Синхроген Фарма“ ООД (до 04.08.2014г.);
- 4) Свързани лица в групата на Камалия Трейдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД (от 05.08.2014г.), Уандър Груп АД (от 15.05.2014г.), ЧСОУ Св.Георги (от 15.05.2014г.), ЧЦДГ „Св.Георги“ (от 15.05.2014г.), „Ита Лизинг“ ЕООД, Еврохолд Имоти АД (бившо „Грийн Хаус Пропъртис“ ЕАД).
- 5) Свързани лица по линия на управлението: Профоника ЕООД (до 05.03.2014г.), Формопласт – 98 АД, Булленд Инвестмънтс АДСИЦ, (до 17.09.2014г.), ИБ Медика ЕАД (от 17.09.2014г.)

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

37.1.Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Камалия Трейдинг – главница и лихва по предоставени заеми	452	447
ИБ Медика ЕАД – главница и лихва по предоставени заеми и др.свързани лица по линия на управлението	-	8
ИБ Медика ЕАД – търговско вземане	-	6
ИБ Медика ЕАД – договор за наем	-	39
Етропал – 98 АД – главница и лихва по предоставени заеми	568	546
Свързани лица по линия на управлението	281	-
Общо вземания от свързани лица	1 301	1 046
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>1 301</i>	<i>1 046</i>

37.2.Задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Камалия Трейдинг – главница и лихви по получен заем	1 999	1 999
Профоника ЕООД - съобщителни услуги	-	-
ИБ Медика ЕАД – главница и лихви по получени заеми	3 141	3 032
ИБ Медика ЕАД – покупка на стоки и услуги	-	-
Еврохолд Имоти АД - наем	-	-
Общо задължения към свързани лица	5 140	5 031
<i>в т.ч. нетекущи</i>	<i>1 999</i>	<i>1 999</i>
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>3 141</i>	<i>3 032</i>

37.3.Сделки със свързани лица
- като получател
В хиляди лева

	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	-	15
Получени необезпечени заеми	-	3 541
Начислени лихви по получени заеми	61	63
Общо сделки със свързани лица	61	3 619

-като доставчик
В хиляди лева

	31.03.2016г.	31.12.2015г.
Предоставени необезпечени заеми	-	427
Начислени лихви по предоставени заеми	-	34
Начислени приходи от наеми	-	128
Продадени стоки и услуги	-	176
Цесионен договор	-	1 622
Общо сделки със свързани лица	-	2 387

38. Събития след датата на баланса

На Съвета на директорите на Синтетика АД са известни следните важни и съществени събития:

На 31.03.2016г. на Общо събрание на дъщерно дружество Юнион Ивкони ООД е взето решение за увеличение на капитала на дружеството. Синтетика АД записва нови 15 299 дружествени дяла по 100 лева всеки с обща стойност 1530 хил. лева чрез непарична вноска в капитала на Дружеството, представляваща капитализиране на вземане на Синтетика АД от Юнион Ивкони ООД, оценено на 1530 хил.лева от три вещи лица. На 12.04.2016г. увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър.

Ива Гарванска Софийска:.....
 Изпълнителен член на СД
 Синтетика АД,

Съставител:.....
 /С.Петкова/

Дата: 27.05.2016г.





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 първо тримесечие на 2016 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Междинният консолидиран доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за първо тримесечие на 2016 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....


Ива Гарванска-Софиянска

2.....


Стоянка Петкова

27.05.2016 г., София