

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До  
Акционерите на  
Синтетика АД

### Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

#### *Мнение*

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Синтетика АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### *База за изразяване на мнение*

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

### **Ключови одиторски въпроси**

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Облигационен заем – 05.04.2022 г.  На 05.04.2012 г. Синтетика АД сключва облигационен заем с падеж 05.04.2017 г. На Общо събрание на облигационерите от 31.03.2017 г. е взето решение за удължаване срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022 г.) и е променен лихвения процент от 6,2% на 5,00%.	В тази област нашите одиторски процедури включиха: <ul style="list-style-type: none"><li>• Преглед на проспекта за облигационният заем.</li><li>• Потвържденията от държателите на облигации.</li><li>• Преглед на условията по облигационния заем.</li><li>• Като характер на дейността прегледахме договорите за покупко-продажба, придобитите през годината средства от дейността.</li><li>• Прегледахме правилното оповестяване в Бележка 15 към индивидуалния финансов отчет.</li></ul>

### **Други въпроси**

Индивидуалният финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. , е одитиран от друг одитор, който е издал немодифициран доклад с дата 30 март 2018 г.

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

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

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### *Отговорности на Ръководството за индивидуалния финансов отчет*

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

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет Ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

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

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

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

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

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

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

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от Ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на Ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

Сред въпросите, комуникирани с Ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

#### *Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството*

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

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение**

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

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

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

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

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

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележки 7 и 16 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

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

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалния финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

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

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

Брейн Стом Консулт - ОД ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Синтетика АД от общото събрание на акционерите, проведено на 14.12.2018 г., за период от една година.

Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Дружеството представлява първа година пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение**

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

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

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

**БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД**

*Одиторско дружество*

Камелия Терзийска - *Управител*

Република България, София, 14 март 2019 г.

Камелия Терзийска

*Регистриран одитор*



**ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**на "Синтетика" АД**

**за годината, приключваща на 31.12.2018г.**

**Съдържание – стр.2**

1. Доклад на независимия одитор
2. Индивидуален отчет за финансовото състояние – стр.3 и стр.4
3. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2018г. – стр.5
4. Индивидуален отчет за промените в собствения капитал – стр.6
5. Индивидуален отчет за паричните потоци – стр.7
6. Пояснителни бележки към индивидуален финансов отчет – от стр.8 до стр.52
7. Годишен доклад за дейността на дружеството за 2018г. – от стр. 53 – до стр.89
8. Приложение 11 съгласно наредба N 2 на КФН – от стр.90 - до стр.94
9. Декларация за корпоративно управление – от стр.95 - до стр. 103

**СИНТЕТИКА АД**  
**Индивидуален отчет за финансовото състояние**  
**за годината, приключваща на 31 декември**

	<u>Пояснение</u>	<b>31 декември 2018</b>	<b>31 декември 2017</b>
		хил. лв.	хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	3	2	3
Инвестиции в дъщерни предприятия	4	9 025	9 025
Финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход	5	1 281	1 349
Други дългосрочни инвестиции	5.1	2	2
Вземания по предоставени дългосрочни заеми	6	-	-
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>10 310</b>	<b>10 379</b>
<b>Текущи активи</b>			
Вземания по предоставени заеми	6	8 091	4 322
Вземания от свързани лица	7	5 485	7 867
Търговски и други вземания	8	68	145
Пари и парични еквиваленти	9	13	58
Фин.активи, отчитани по справедлива ст/ст в печалба/загуба	10	720	884
<b>Общо текущи активи</b>		<b>14 377</b>	<b>13 276</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>24 687</b>	<b>23 655</b>
 <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	11	3 000	3 000
Резерви	12	477	544
Печалби и загуби	13	12 887	13 295
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>16 364</b>	<b>16 839</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения облигационни заеми	15	4 000	5 000
Търговски и други задължения	17	-	211
Пасиви по отсрочени данъци	24.1	2	23
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>4 002</b>	<b>5 234</b>

**Текущи пасиви**

Задължения по облигационен заем	15	500	-
Задължения към свързани лица	16	15	29
Търговски и други задължения	18	3 806	1 553
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>4 321</b>	<b>1 582</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>8 323</b>	<b>6 816</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>24 687</b>	<b>23 655</b>

Поясненията към неконсолидирания финансов отчет от стр.8 до стр.52 представляват неразделна част от него.  
Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на Директорите на „Синтетика“ АД на 14.03.2019г.

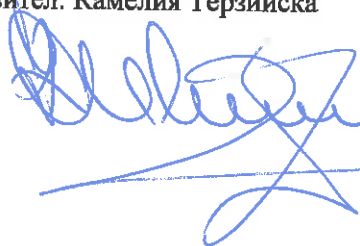
Съставил:   
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:   
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 14.03.2019 г.

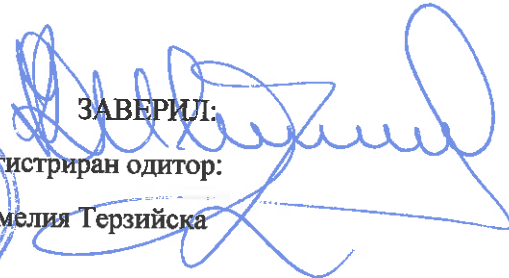
Брейн Стом Консулт - ОД ООД  
Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска




ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор:  
Камелия Терзийска



## СИНТЕТИКА АД

Индивидуален отчет за печалбата или загубата  
и другия всеобхватен доход за годината, приключваща  
на 31 декември

Пояснение	31	31
	декември 2018	декември 2017
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Приходи от оперативна дейност</b>	19	
Приходи от услуги и други нефинансови приходи	19.1	32
Положителни разлики от операции с инвестиции и фин.активи	19.2	422
Приходи от лихви и други финансови приходи	19.3	613
<b>Общо приходи от оперативната дейност</b>	<b>1 067</b>	<b>5 020</b>
<b>Разходи за оперативна дейност</b>		
Отрицателни разлики от операции с инвестиции и фин.активи	20	(5)
Разходи за лихви и други финансови разходи	21	(670)
Разходи за персонал	22	(205)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	3	(2)
Разходи за услуги и други разходи	23	(481)
<b>Общо разходи за оперативна дейност</b>	<b>(1 363)</b>	<b>(1 110)</b>
<b>Печалба/ загуба от оперативна дейност преди данъци</b>	<b>(296)</b>	<b>3 910</b>
Разходи за данъци	24	1
<b>Печалба/ загуба за периода след данъци</b>	<b>(295)</b>	<b>3 825</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>		
<i>Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата</i>		
Нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба		(74)
Данък върху друг всеобхватен доход	24	7
<b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>	<b>(67)</b>	<b>(8)</b>
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>(362)</b>	<b>3 817</b>

Доход на акция

11

(0.098)

1.27

Поясненията към неконсолидирания финансов отчет от стр.8 до стр.52 представляват неразделна част от него.

Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на Директорите на „Синтетика“ АД на 14.03.2019г.

Съставил:

/Стоянка Петкова/

Дата: 14.03.2019г.

Изпълнителен директор:

/Ива Гарванска - Софийска/

Брейн Сторм Консулт - ОД ООД  
Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска

София  
Рег. № 148

ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор:

Камелия Терзийска

**Синтетика АД**  
**Индивидуален отчет за промените в собствения капитал**

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от справедлива стойност	Неразпределена печалба / Непокрита загуба	Общо собствен капитал
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Салдо на 01 януари 2018 г.</b>	<b>3 000</b>	<b>300</b>	<b>244</b>	<b>13 295</b>	<b>16 839</b>
<i>Ефект от прилагане на МСФО 9</i>	-	-	-	(113)	(113)
<b>Преизчислено салдо на на 01 януари 2018 г.</b>	<b>3000</b>	<b>300</b>	<b>244</b>	<b>13 182</b>	<b>16 726</b>
Печалба/Загуба за периода	-	-	-	(295)	(295)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	(67)	-	(67)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	<b>(67)</b>	<b>(295)</b>	<b>(362)</b>
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	-	-
<b>Салдо На 31 декември 2018 г.</b>	<b>3 000</b>	<b>300</b>	<b>177</b>	<b>12 887</b>	<b>16 364</b>
<b>Салдо на 01 януари 2017 г.</b>	<b>3 000</b>	<b>122</b>	<b>252</b>	<b>9 648</b>	<b>13 022</b>
Печалба за периода	-	-	-	3 825	3 825
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	(8)	-	(8)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	-	-	<b>(8)</b>	<b>3 825</b>	<b>3 817</b>
Разпределение на печалба към резерви	-	178	-	(178)	-
<b>Салдо на 31 декември 2017 г.</b>	<b>3 000</b>	<b>300</b>	<b>244</b>	<b>13 295</b>	<b>16 839</b>

Поясненията към неконсолидирания финансов отчет от стр.8 до стр.52 представляват неразделна част от него.  
Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на Директорите на „Синтетика“ АД на 14.03.2019г.

Съставил:  
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:  
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 14.03.2019 г.

Управител: Камелия Терзийска

Брейн Сторм Консулт – ОД ООД  
Одиторско дружество


ЗАВЕРИЛ:  
Регистриран одитор:  
Камелия Терзийска

София  
Рег. № 148

**СИНТЕТИКА АД**  
**Индивидуален отчет за паричните потоци**  
**за годината, приключваща на 31 декември**

	31 декември 2018	31 декември 2017
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>		
Постъпления от клиенти	86	6
Плащания на доставчици	(475)	(541)
Плащания, свързани с възнаграждения	(213)	(196)
Платени/възстановени данъци(без корпоративен данък в/у печ.)	-	18
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(89)	(785)
Други постъпления/плащания от оперативна дейност	(8)	(25)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност :</b>	<b>(699)</b>	<b>(1 523)</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>		
Придобиване/увеличение на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	(15)
Постъпления от продажба/намаления на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	1 235	3 280
Предоставени заеми	(7 496)	(3 878)
Постъпления от предоставени заеми в т.ч. лихви	6 819	8 261
Придобиване на имоти, машини и съоразения	-	-
Парични потоци, свързани с придобиване финансови активи	(3 661)	(1 202)
Парични потоци от продажба на финансови активи	3 840	853
Получени дивиденди	392	1
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>1 129</b>	<b>7 300</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>		
Получени заеми	13 841	750
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(13 695)	(6 498)
Плащане на лихви, такси и комисиони по банкови/облигационни заеми и финансов лизинг	(519)	(10)
Парични потоци от цесии и репа, нето	(74)	(94)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	(28)	(11)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(475)</b>	<b>(5 863)</b>
<b>Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>	<b>(45)</b>	<b>(86)</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на 01 януари</b>	<b>58</b>	<b>144</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември 2018г</b>	<b>13</b>	<b>58</b>

Поясненията към неконсолидирания финансов отчет от стр.8 до стр.52 представляват неразделна част от него. Тези финансови отчети са одобрени от Съвета на Директорите на „Синтетика“ АД на 14.03.2019г.

Съставил:   
/Стоянка Петкова/  
Дата: 14.03.2019г.

Изпълнителен директор:  
/Ива Гарванска - Софийска/

Брейн Стом Консулт - ОД ООД  
Одиторско дружество  
Управител: Камелия Терзийска



ЗАВЕРИЛ:  
Регистриран одитор:  
Камелия Терзийска





ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
НА „СИНТЕТИКА“ АД  
за периода 01.01.2018г. - 31.12.2018г.**

(представяват неразделна част от годишния индивидуален финансов отчет приключващ  
на 31 декември 2018 година)

## **1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ**

„СИНТЕТИКА“ АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Лозенец, бул. „Н.Й.Валцаров“ 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 транспортно-туристически.

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

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

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор – Ива Гарванска Софийска.

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

▪ Одитен комитет в състав:

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

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Основен акционер в Синтетика АД към 31.12.2018г. е Камалия Трейдинг Лимитид АД с 50.07% акционерен дял.

Средносписъчният брой на служителите в Синтетика АД към 31.12.2018г. е 7 лица, в т.ч. 6 жени.

## 2.ОСНОВА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2012 г.) освен ако не е посочено друго.

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет 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), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие, независимо, че през отчетния период реализира отрицателен паричен поток от оперативната дейност в размер на 699 хил.лв..

Въз основа на направени прогнози за бъдещето и след извършения преглед на дейността на Дружеството и проучване на възможностите за получаване на заеми от свързани и несвързани лица, Съветът на директорите очаква, че Синтетика АД ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и да погаси своевременно своите задължения. Отделно от това са предприети мерки за разсрочване на облигационния заем за 5 години, като е отправена покана за свикване на Общо събрание на облигационерите (виж пояснение 15). На тази база е приложен принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

### 2.1.ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

**•Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

**МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

**МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**  
**МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи. При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява преходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството

	Оценъчна категория		Ефекти от прилагане на МСФО 9			
	Финансови активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9	Салдо 31.12.2017 МСС 39	Рекласификация	Очаквани кредитни загуби	Салдо 01.01.2018 МСФО 9
<b>Нетекущи финансови активи</b>						
Капиталови инструменти на дружества, които не се котират на борса	На разположение за продажба	Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	1349	-	-	1349
<b>ОБЩО:</b>			<b>1349</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1349</b>
<b>Текущи финансови активи</b>						
Капиталови инструменти за търгуване	Справедлива стойност през печалба или загуба	Справедлива стойност през печалба или загуба	884	-	-	884
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	12 334	-	(125)	12 209
Собствени парични средства в банкови сметки			58	-	-	58
<b>ОБЩО:</b>			<b>13 276</b>	<b>-</b>	<b>(125)</b>	<b>13 151</b>

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Ефект върху отсрочени данъци	-	-	12	-
Ефект от прилагане на МСФО върху нетните активи	-	-	(113)	-

- **Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби**

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските и други вземания на Дружеството. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

	<b>Обезценка на търговски и други вземания</b>
	<b>Хил. лв.</b>
Към 31 декември 2017 г. – изчислена съгласно МСС 39	-
<i>Суми, признати в неразпределената печалба</i>	<i>(125)</i>
Към 1 януари 2018 г. – изчислена съгласно МСФО 9	<b>(125)</b>

- **Оценяване на инвестиции в капиталови инструменти по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка**

Всички подобни инвестиции се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата. Към дата на преминаване към МСФО 9 Дружеството не е направило неотменим избор да определи инвестицията си в Евроинс, която има намерение да задържи след 1 януари 2018 г., като финансов инструмент по справедлива стойност през другия всеобхватен доход.

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

**МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

**КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС**

**Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС**

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

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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

- *МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.*
- *МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС.*
- *МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.*

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоченни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите. Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време, срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, като отчита и предстоящо прекратяване на действащ договор за наем.

*МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.*

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

*МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.*

*КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.*

*Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС.*

Тези изменения включват незначителни промени в:

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

## 2.2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

### 2.2.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

### 2.2.2. Представяне на финансовия отчет. Сравнителни данни

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

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

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

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

### **2.2.3. Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

### **2.2.4. Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия**

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

### **2.2.5. Сделки в чуждестранна валута**

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

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

#### ***Печалби и загуби от промени във валутните курсове***

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

### **2.2.6. Приходи**

Синтетика АД, генерира основно финансови приходи в следните направления:

- Приходи от операции с инвестиции и финансови активи
- Приходи от дивиденди

- Приходи от лихви по предоставени заеми

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

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

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

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

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

### 2.2.7. Оперативни разходи

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

### 2.2.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия 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.

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

Когато са получени заеми без конкретно целево предназначение и те са използвани за придобиването на един отговарящ на условията актив, размерът на разходите по заеми, които



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

## **2.2.9. Имоти, машини и съоразения**

### ***Първоначално придобиване***

Първоначалното оценяване на имоти, машини и съоразения 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 имоти, машини и съоразения 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за съответния период.

### ***Последващи разходи***

Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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 имоти, машини и съоразения 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 съоразения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ Загуба от продажба на нетекущи активи”.

### ***Амортизация***

Дружеството прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. Ползения 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
Стопански инвентар	6-7 години
Компютри	2 години

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

#### 2.2.10. Обезценка

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

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

Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2018г. и 2017г..

#### 2.2.11. Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

##### ▪ Признаване и отписване

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

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

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

#### ▪ Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

#### ▪ Последващо оценяване на финансовите активи

##### Търговски вземания

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

##### Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

##### Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

#### **Обезценка на финансовите активи**

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

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

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

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

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични

потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Дружеството прилага следната политика за обезценка:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

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

- Парични средства по банкови сметки

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

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

- Търговски и други вземания

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

- текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

	Очаквани кредитни загуби (ECL) за целия срок на финансовия актив (обезпечена експозиция)	Очаквани кредитни загуби (ECL) за целия срок на финансовия актив (необезпечена експозиция)
Корпоративни клиенти – Подпортфейл А (международни)	0.40%	0.76%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.27%	2.39%



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Индивидуални клиенти – Портфейл	0.98%	1.60%
Свързани лица – Портфейл	0.32%	0.60%
Списък с наблюдавани вземания – Портфейл	5.00%	10.00%

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

Дружеството няма просрочени вземания.

#### **Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

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

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

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

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

#### **2.2.12. 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 финансов актив, на разположение за продажба) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **2.2.13. Пари и парични еквиваленти**

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

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

#### **2.2.14. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви и печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват 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 се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

#### **2.2.15. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството

е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”, поради възрастовия състав на персонала и наличието на минимална вероятност от пенсиониране на персонала в предприятието.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

#### **2.2.16. Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя**

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

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

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

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

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

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

#### **2.2.17. Провизии, условни активи и пасиви**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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



Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия. Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

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

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

#### **2.2.18. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.**

Изготвяне на финансов отчет в съответствие с МСС изисква ръководството 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.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу:

##### **Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2018 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 3. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютърното оборудване.

##### **Справедлива стойност на финансови инструменти**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираны цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки

могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

### 3. Имоти, машини и съоразения. Разходи за амортизация.

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност:			
Салдо към 01.01.2017г.	7	2	9
Постъпили	1	-	1
Излезли	-	-	-
Салдо към 31.12.2017г.	8	2	10
Постъпили	2	-	1
Излезли	1	-	-
Салдо към 31.12.2018г.	9	2	11
Амортизация:			
Салдо към 01.01.2017г.	4	1	5
Начислена	2	0	2
Отписана	-	-	-
Салдо към 31.12.2017г.	6	1	7
Начислена	2	0	2
Отписана	-	-	-
Салдо към 31.12.2018г.	8	1	9
Балансова стойност към 1 януари 2017г.	3	1	4
Балансова стойност към 31 декември 2017г.	2	1	3
Балансова стойност към 31 декември 2018г.	1	1	2

Дружеството няма заложен имоти, машини и съоразения за обезпечаване на свои и/или чужди задължения.

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход на ред „разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството няма и не е имало договорно задължение за закупуване на активи съответно към 31.12.2018г. и към 31.12.2017г.

#### 4. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

2018г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2017г.	Увеличение	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.12.2018г.	Основен капитал на дъщерното дружество към 31.12.2018г.	% на участие в капитала към 31.12.2018г.	Брой акции/ дялове притежавани и от Синтетика към 31.12.2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции/дялове</i>	-	-
Етропал АД	5 875	-	-	5 875	5 000 000	51.01%	2 550 420
Юнион Ивкони ООД	3 150	-	-	3 150	61 760	51.00%	31 499
	<b>9 025</b>	-	-	<b>9 025</b>	-	-	<b>2 581 919</b>

Дружеството не може да оповести справедлива стойност на инвестициите, защото акциите/дяловете на тези предприятия не се търгуват на регулиран пазар, с изключение на акциите на Етропал АД, чиято последна цена затваря на БФБ е 5,49 лв. за една акция при номинал 1 лв.

Инвестициите в дъщерни предприятия са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността. Не са налице условия за обезценка на инвестициите в дъщерни предприятия.

Дружеството има условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества: (виж пояснение 28).

2018г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Увеличение в т.ч. пре-оценка	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани от Синтетика АД към 31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>	-	-
ПОД Бъдеще АД	978	-	(120)	858	600 000	9.8%	58 800
Формопласт АД	371	53	(1)	423	3 798 905	2%	77 697
	<b>1 349</b>	<b>53</b>	<b>(121)</b>	<b>1 281</b>	-	-	<b>136 497</b>

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

- към 31.12.2018г. и към 31.12.2017г. е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на изготвяне на отчета. (виж пояснение 26).

Към 31.12.2018г. „Синтетика“ АД е сключила договор за репо за 75 800 броя акции от акциите на „Формопласт“ АД с цена на обратно изкупуване – 3.90лв.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Акциите на ПОД Бъдеще, които не се котира на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал (виж пояснение 26).

2018г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Увеличение в т.ч. преоценка	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани от Синтетика АД към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции	-	-
Уандър Груп АД	2	-	-	2	9 017 500	2.45%	2 212
	2	-	-	2	-	-	2 212

**6. Вземания по предоставени заеми на несвързани лица**

	2018г. хил.лв	2017г. хил.лв.
Главници по предоставени заеми несвързани лица в т.ч.:	7 411	3 743
- по дългосрочни заеми	-	-
- по краткосрочни заеми	6 553	2 885
- по текуща цесия с Россгаз Инжинеринг ЕООД	858	858
Лихви по предоставени заеми несвързани лица в т.ч.:	774	579
- лихви по цесия с Россгаз Инжинеринг ЕООД	210	133
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(94)	-
Общо вземания по заеми несвързани лица	<u>8 091</u>	<u>4 322</u>

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 5.1% до 12% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Условията по заемите са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	евро	5,1%	28.11.2019	500	928	необезпечен
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2019	1 000	858	необезпечен
Заем 3	лева	12%	31.12.2019	300	300	необезпечен
Заем 4	лева	6.7%	25.03.2019	3 000	2 000	необезпечен
Заем 5	евро	4%	17.01.2020	1700	3 325	необезпечен
<b>Общо</b>					<b>7 411</b>	



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	евро	5,1%	28.11.2018	500	978	необезпечен
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2018	1 000	858	необезпечен
Заем 3	лева	6,2%	17.12.2018	11 500	1 607	необезпечен
Заем 4	лева	6,2%	08.05.2018	535	-	необезпечен
Заем 5	лева	12%	31.12.2017	300	300	необезпечен
<b>Общо</b>					<b>3 743</b>	

### 7.Вземания от свързани лица

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 31.12.2018г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг Лимитед – упражнява контрол върху „Синтетика“ АД, като притежава 50,07% от акциите на дружеството.
- 2) Хай Рейт ЕООД – предприятие – майка на Камалия Трейдинг Лимитед и крайно – предприятие - майка;
- 3) Дъщерни предприятия: Еврохотелс АД (до 19.01.2017г.); Етропал АД; Юнион Ивкони ООД ; Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик).
- 4) Свързани лица в групата на Камалия Трейдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД , Уандър Груп АД , ЧСУ Свети Георги ЕООД, ЧДГ Свети Георги ЕООД, Бензин ЕООД (бившо Ита Лизинг ЕООД), Грийнхаус Пропъртис АД.
- 5) Свързани лица по линия на управлението: Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД, Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД, Диал Нет ЕООД, Тера Нова Н ООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
<b>Вземания от свързани лица по видове – текущи и нетекущи</b>		
<i>текущи вземания</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Вземания от дъщерни предприятия</b>	<b>4 917</b>	<b>4 042</b>
- главници по заеми	1 612	962
- лихви по заеми	91	12
- от дивидент	3 068	3 068
- от текущи цесии	146	-
<b>Вземания от предприятие – майка и крайно – предприятие - майка</b>	<b>74</b>	<b>3 193</b>
- главници по заеми	-	3 074
- лихви по заеми	74	119
<b>Вземания от други свързани лица</b>	<b>540</b>	<b>632</b>
- главници по заеми	258	358
- лихви по заеми	282	274
<i>Очаквани кредитни загуби от обезценки</i>	<i>(47)</i>	<i>-</i>
<i>нетекущи вземания</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>текущи вземания</b>	<b>5 485</b>	<b>7 867</b>



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

При осъществените през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени.

Сделки със свързани лица през периода, по които предприятието е доставчик/заемодател – обем сделки:	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
<b>Предоставени заеми на дъщерни предприятия в т.ч</b>	<b>1 200</b>	<b>974</b>
- предоставени заеми	824	962
- начислени лихви	79	12
- по договор за цесия	297	-
<b>Предоставени заеми на други свързани лица в т.ч.</b>	<b>31</b>	<b>110</b>
- предоставен заем	-	100
- начислени лихви	31	10
<b>Предоставени заеми на предприятието – майка и крайно предприятие – майка в т.ч.</b>	<b>1 199</b>	<b>650</b>
- предоставени заеми	1 148	550
- начислени лихви	51	100
<b>Общ обем за периода</b>	<b>2 430</b>	<b>1 734</b>

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 3% до 6.2%. Заемите са краткосрочни и необезпечени. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Условията по заемите са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	3,5%	30.12.2019	259	259	необезпечен
Заем 2	лева	6,2%	07.04.2019	2 000	1 612	необезпечен
<b>Общо</b>					<b>1 871</b>	

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6,2%	21.10.2017	5	-	необезпечен
Заем 2	лева	5,3%	23.11.2018	2 000	1 543	необезпечен
Заем 3	лева	3%	27.06.2018	1 670	1 531	необезпечен
Заем 4	лева	3,5%	30.12.2018	259	258	необезпечен
Заем 5	лева	6,2%	07.04.2018	2 000	962	необезпечен
Заем 6	лева	5%	16.11.2018	200	100	необезпечен
<b>Общо</b>					<b>4 394</b>	



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

## 8. Търговски и други вземания

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Данъци за възстановяване	62	62
Предплатени разходи	6	29
Други вземания	6	54
	<u>68</u>	<u>145</u>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на тези вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Признати очаквани кредитни загуби за други вземания – под 1 хил.лв.

## 9. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил.лв	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	6	47
Парични средства в брой	7	11
	<u>13</u>	<u>58</u>

Към 31.12.2018г. „Синтетика” АД притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства, представени в отчета са на разположение на дружеството. Няма блокирани пари и парични еквиваленти.

## 10. Текущи финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата)

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв	хил. лв
ЗД Евроинс АД	267	260
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	10	11
СЛС Имоти АДСИЦ	3	2
Еврохолд България АД	148	12
Еврохолд България АД - PLN	10	5
Булленд Инвестмъндс АДСИЦ	-	20
Делта Кредит АДСИЦ	268	509
Спарки АД	3	4
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ - PLN	3	6
Varengold Bank AG	-	55
Корпоративни облигации	8	-
	<u>720</u>	<u>884</u>



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Краткосрочните финансови активи са оценени по справедлива стойност, определена на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет.

11. Акционерен капитал	31.12.2018г. хил. лв.	31.12.2017г. хил. лв.
Регистриран капитал	3 000	3 000

Всички обикновени акции са изцяло изплатени.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
<b>В брой акции</b>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Новоемитирани акции през периода	-	-
Издадени към 31 декември обикновени акции – напълно изплатени	<u>3 000 000</u>	<u>3 000 000</u>

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

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

*акционери към 31.12.2017г.	Брой акции.	% от капитала
<b>Физически лица</b>	30	0.00%
<b>Юридически лица:</b>		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	408 876	13.63%
Специализирани Логистични Системи АД	207 744	6.92%
Други юридически лица	671 778	22.39%
<b>Общо</b>	<u>3 000 000</u>	<u>100%</u>





ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

**\*основен доход на акция  
За 2018г.**

Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите – (295) хил.лв.  
Среднопретеглен брой обикновенни акции - 3 000 000  
Основен доход на акция в лева – (0,098)лв.

**\*основен доход на акция  
За 2017г.**

Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите – 3 825 хил.лв.  
Среднопретеглен брой обикновенни акции - 3 000 000  
Основен доход на акция в лева – 1,27 лв.

### 12.Резерви

Общо резерви – 477 хил.лв., в т.ч.:

- *Общи резерви - 300 хил.лв.*

Формирани са в съответствие с Търговския закон и учредителния акт на дружеството.

- *Резерв за справедлива стойност – 177 хил.лв.*

Резерва за справедлива стойност съдържа кумулативната нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, докато инвестициите се отпишат или се обезценят. Посочва се нетно от отсрочените данъци.

### 13.Печалби/загуби

	Неразпределена печалба	Непокрита загуба	Текуща печалба/загуба	Общо
<b>Баланс към 01 януари 2017г.</b>	<b>1 497</b>	<b>(1 453)</b>	<b>9 604</b>	<b>9 648</b>
Прехвърляне на печалбата от миналата година	9 604	-	(9 604)	-
Прехвърляне към резерви	(178)	-	-	(178)
Печалба/загуба за периода	-	-	3 825	3 825
<b>Баланс към 31 декември 2017г.</b>	<b>10 923</b>	<b>(1 453)</b>	<b>3 825</b>	<b>13 295</b>
<i>Ефект от МСФО 9</i>	-	-	(113)	(113)
Прехвърляне на печалбата от миналата година	3 712	-	(3 712)	-
Прехвърляне към резерви	-	-	-	-
Печалба/загуба за периода	-	-	(295)	(295)
<b>Баланс към 31 декември 2018г.</b>	<b>14 635</b>	<b>(1 453)</b>	<b>(295)</b>	<b>12 887</b>

### 14.Заеми от финансови институции – няма за периодите



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>15. Задължения по получен облигационен заем в т.ч:</b>		
-нетекучи задължения	4 000	5 000
-текущи задължения	500	-
	<u>4 500</u>	<u>5 000</u>

На 05.04.2012г. Синтетика АД сключва облигационен заем на стойност 5,000,000 (пет милиона лева), ISIN код на емисията BG2100003123. Броят на издадените облигации е 5,000 (пет хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 05.04.2017г. Главницата по облигацията е платима еднократно на падежа ведно с последното лихвено плащане в случай, че не бъде упражнено предсрочно правото на пълно или частично погасяване на главницата. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията. Лихвеният процент е фиксиран в размер на 6,2% (шест цяло и две десети процента). Лихвена конвенция: реален брой дни в периода към реален брой дни в годината. Actual/Actual (ISMA).

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

Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

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

**16.Задължения към свързани лица – текущи и нетекучи**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Нетекучи задължения към свързани лица</b>		
Общо нетекучи задължения към свързани лица	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Текущи задължения към свързани лица</b>		
<b>Получени заеми от крайно предприятие майка в т.ч:</b>		
– главници по получени заеми	4	-
– лихви по получени заеми	10	-
<b>Търговски сделки</b>	1	29
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<u>15</u>	<u>29</u>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<u>15</u>	<u>29</u>



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

**Сделки със свързани лица през периода - обем сделки**

	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
<b>Получени заеми от дъщерни предприятия</b>		
- получени заеми	393	-
- начислени лихви	10	3
<b>Получени заеми от други свързани лица</b>		
- начислени лихви	-	16
- получени услуги (наем)	81	285
Търговски сделки	1	3 280
<b>Общ обем за периода</b>	<b>485</b>	<b>3 584</b>

Заемите са получени при годишни лихвени проценти от 5% до 6.2%. Заемите са краткосрочни и необезпечени. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Условията по заемите са следните:

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

				31 декември 2017г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечени е
Заем 1	лева	6,2%	29.09.2017	1 500	погасен	необезпечен
Заем 2	лева	Законна лихва след гратисен период	30.12.2017	258	погасен	необезпечен
Заем 3	лева	5%	01.11.2017	4 480	погасен	необезпечен
<b>Общо</b>						



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

17. Търговски и други задължения - нетекущи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори за цесия:		
- в т.ч за прехвърлени задължения по договор към несвързани лица	-	150
- в т.ч лихви	-	61
	<u>-</u>	<u>211</u>

18. Търговски и други задължения - текущи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към персонала	-	10
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	-	3
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Задължения към застрахователи	-	8
Задължения по репо сделки	401	369
Задължения по договори за цесия	1 296	555
Данъчни задължения	2	87
Задължения към доставчици	48	15
Лихви по облигационен заем	60	66
Задължения по краткосрочни търговски заеми, вкл.лихви	761	436
Задължения по получени аванси	1 235	-
Други задължения	-	1
	<u>3 806</u>	<u>1 553</u>

18.1.Финансови пасиви по амортизирана стойност	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи заеми	4 000	5 000
Текущи заеми	515	29
Търговски и други задължения в т.ч.:	3 806	1 764
- търговски и други задължения-нетекущи	-	211
<b>Общо финансови пасиви</b>	<u>8 321</u>	<u>7 793</u>

## 19. Приходи от оперативна дейност

19.1.Приходи от услуги и други нефинансови приходи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от предоставени услуги (наеми от преотдаден обект)	32	32
<b>Общо приходи от услуги и други нефинансови приходи</b>	<u>32</u>	<u>32</u>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

**19.2. Положителни разлики от операции с инвестиции и финансови активи в т.ч. от участия в дъщерни предприятия**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от операции с инвестиции в т.ч:		
- от дивиденди, разпределени от участия в дъщерни предприятия	391	3 068
- от дивиденди, разпределени от участия в други предприятия	1	1
Положителни разлики от:		
-преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	17	20
-продажбата на акции от дъщерни предприятия	-	1 329
-продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	13	6
	<b>422</b>	<b>4 424</b>

**19.3. Приходи от лихви и други финансови приходи**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица <i>в т.ч. лихви от свързани лица:</i>	155	112
-лихви „Камалия Трейдинг Лимитид“ АД	51	40
-лихви „Хай Рейт“ ЕООД	20	60
-лихви „Етропал“ АД	73	12
-лихви от други свързани лица	11	-
Приходи от лихви по предоставени заеми на юридически лица	362	416
Приходи от лихви по предоставени заеми на физически лица	36	36
Други финансови приходи	60	-
	<b>613</b>	<b>564</b>

**19.4. Ново оповестяване по отношение на приходите в съответствие с МСФО 15, както следва:**

*Приходите на дружеството, разпределени по пазари на географски принцип са, както следва:*

*За годината, приключваща на 31.12.2018*

Държава/ Географски регион	Вид приход 1 /преотдадени под наем имоти/	Вид приход 2 / услуги/	Общо хил.лв.
България	422	32	454
<b>Общо</b>	<b>422</b>	<b>32</b>	<b>454</b>

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

**За годината, приключваща на 31.12.2017**

Държава/ Географски регион	Вид приход 1 /преотдадени под наем имоти/	Вид приход 2 /услуги/	Общо хил.лв.
България	4 424	32	4 456
<b>Общо</b>	<b>4 424</b>	<b>32</b>	<b>4 456</b>

Приходите на дружеството, разпределени според начина на признаване са, както следва:

хил.лв.

За годината, приключваща на 31.12.2018г.			За годината, приключваща на 31.12.2017г.		
Начин на признаване	Вид приход 1 /услуги, консултации, търговия и т.н.	Общо хил.лв.	Начин на признаване	Вид приход 1 /услуги, консултации, търговия и т.н.	Общо хил.лв.
Услуги, изпълнени с течение на времето	32	32	Услуги, изпълнени с течение на времето	32	32
<b>Общо</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>Общо</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

**Активи и пасиви, свързани с договори с клиенти**

Хил.лв.

Активи по договор    Пасиви по договор  
2018г.    2017г.    2018г.    2017г.

Групи финансови активи – балансови стойности:

Суми получени авансово непризнати като приход за периода

-    -    1 235    -

Крайно салдо към 31.12.

-    -    1 235    -

**20. Отрицателни разлики от операции с инвестиции и финансови активи**

31.12.2018г.    31.12.2017г.  
хил. лв.    хил. лв.

Отрицателни разлики от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите

(5)    (64)  
(5)    (64)



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

**21. Разходи за лихви и други финансови разходи**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по получен облигационен заем	(238)	(272)
Лихви по заеми от дъщерни предприятия	(10)	(3)
Лихви по заеми от други предприятия	(283)	(81)
Лихви по репо сделки	(19)	(14)
Платени такси и комисионни за сделки с ценни книжа	-	(1)
Разходи от валутни разлики	-	(1)
Обезценка на финансови активи	(76)	-
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	(44)	(39)
	<b>(670)</b>	<b>(411)</b>

**22. Разходи за персонала**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати -	(181)	(182)
<i>в т.ч. на ключовия управленски персонал</i>	(44)	(45)
Разходи за осигуровки -	(24)	(25)
<i>в т.ч. на ключовия управленски персонал</i>	(3)	(3)
	<b>(205)</b>	<b>(207)</b>

Средносписъчния състав на персонала е 7 лица към 31.12.2018г. и 9 лица към 31.12.2017г.

**23. Разходи за услуги и други разходи**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за бюджетни такси	(2)	(1)
Телекомуникационни услуги	(12)	(9)
Разходи за консултански и юридически услуги	(229)	(59)
Разходи за независим финансов одит	(23)	(26)
Наеми	(81)	(285)
Такси централен депозитар, БФБ и КФН	(9)	(9)
Социални разходи – ваучери за храна	(5)	(6)
Други разходи	(120)	(31)
	<b>(481)</b>	<b>(426)</b>

**24. Разходи за данъци и отсрочени данъци**



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10% и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	31.12.2018г. хил.лв.	31.12.2017г. хил.лв.
Печалба за периода преди данъци	(296)	3 910
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	391
Данъчен ефект от увеличения на финансовия резултат	-	10
Данъчен ефект от намаления на финансовия резултат	-	(312)
<b>Текущ разход за данък</b>	-	<b>89</b>
<i>Отсрочени данъци в т.ч.</i>		
- свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	1	(4)
Разходи за данъци, признати в друг всеобхватен доход	7	1
	<b>8</b>	<b>86</b>
<b>Общо разходи за данъци, признати в Отчета за всеобхватния доход</b>		

**24.1.Отсрочени данъчни пасиви (активи)**

	31.12.2018г. хил. лв.	31.12.2017г. хил. лв.
Данъчна временна разлика от обезценка на ФА	(14)	-
Данъчна временна разлика от преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(4)	(4)
Данъчна временна разлика от преценка на финансови активи на разположение за продажба	20	27
<b>Общо отсрочени данъчни пасиви (активи)</b>	<b>2</b>	<b>23</b>

Движение на отсрочените данъци към 31.12.2018г.	Баланс към 01.01.18г.	Ефект МСФО 9 за сметка на неразпредена печалба	Признати в печалба и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс към 31.12.18г.
Данъчна временна разлика от обезценка на ФА	-	(12)	(2)	-	(14)
Данъчна временна разлика от преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(4)	-	-	-	(4)
Данъчна временна разлика от преценка на финансови активи на разположение за продажба	27	-	-	(7)	20
<b>Нетно</b>	<b>23</b>	<b>(12)</b>	<b>(2)*</b>	<b>(7)</b>	<b>2</b>





ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Движение на отсрочените данъци към 31.12.2017г.	Баланс към 01.01.17г.	Признати в печалба и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс към 31.12.17г.
Данъчна временна разлика от неизплатени възнаграждения на ФЛ	(1)	1	-	-
Данъчна временна разлика от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	1	(5)	-	(4)
Данъчна временна разлика от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	28	-	(1)	27
<b>Нетно</b>	<b>28</b>	<b>(4)</b>	<b>(1)</b>	<b>23</b>

\*разлика с Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход – от закръгляне

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

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

Сумите, признати в друг всеобхватен доход се отнасят до преоценката на финансови активи на разположение за продажба.

## 25. Оперативен лизинг

### 25.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31.12.2018г.	81 хил.лв.	-	81 хил.лв.
Към 31.12.2017г.	285 хил.лв.	-	285 хил.лв.

Лизинговите плащания признати като разход за периода са 81 хил.лв. за 2018г. и 285 хил.лв. за 2017г.

Дружеството е сключило следните договори за оперативен лизинг: договор за наем от 2014г. със свързаното лице Грийнхаус Пропъртис АД за ползване на офис помещения с площ 626 кв.м.

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условен наем.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Нито един от договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

### 25.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Бъдещите минимални постъпления по договори за оперативен лизинг на Дружеството в качеството му на лизингополучател са представени както следва:

	<u>Дължими минимални лизингови плащания</u>		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31.12.2018г.	32 хил.лв.	-	32 хил.лв.
Към 31.12.2017г.	32 хил.лв.	-	32 хил.лв.

Лизинговите постъпления признати като приход за 2018г. са 32 хил.лв. (за 2017г.: 32 хил.лв.)

### 26. Оценяване по справедлива стойност

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

Хил.лв.	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Групи финансови активи – балансови стойности:</b>				
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	720	884	720	884
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	1 281	1 349	1 281	1 349
Вземания от свързани лица	5 485	7 867	5 485	7 867
Предоставени заеми	8 091	4 322	8 091	4 322
Пари и парични еквиваленти	13	58	13	58
Търговски и други вземания*	6	54	6	54
<b>Балансова стойност</b>	<b>15 596</b>	<b>14 534</b>	<b>15 596</b>	<b>14 534</b>

Хил.лв.	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Групи финансови пасиви – балансови стойности:</b>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	4 500	5 000	4 500	5 000
Задължения към свързани лица	15	29	15	29
Търговски и други задължения*	2 571	1 671	2 571	1 671
<b>Балансова стойност</b>	<b>7 086</b>	<b>6 700</b>	<b>7 086</b>	<b>6 700</b>

\* без данъчни и осигурителни вземания/задължения, предплатени разходи и аванси

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Вижте пояснение 2.2.11 за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 27.

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

	Справедлива стойност	Котирани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	720	453	-	267
<b>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</b>				
Некотирувани акции	858	-	-	858
Котирувани акции	423	423	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързани лица	5 485	-	-	5 485
Предоставени заеми	8 091	-	-	8 091
Пари и парични еквиваленти	13	13	-	-
Търговски и други вземания	6	-	-	6
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	4 500	-	4 500	-
Задължения към свързани лица	15	-	-	15
Търговски и други задължения	2 571	-	-	2 571

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на дружеството за 2017г.:

	Справедлива стойност	Котираны цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	884	884	-	-
<b>Финансови активи на разположение за продажба</b>				
Некотираны акции	978	-	-	978
Котираны акции	371	371	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързаны лица	7 867	-	-	7 867
Предоставены заеми	4 322	-	-	4 322
Пари и паричны еквиваленты	58	58	-	-
Търговски и други вземания	54	-	-	54
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационны и банковы заеми	5 000	-	5 000	-
Задължения към свързаны лица	29	-	-	29
Търговски и други задължения	1 671	-	-	1 671

### Определяне на справедливата стойност

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

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

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

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност (виж пояснение 10) се определя от котираните пазарни цени на активен пазар към отчетната дата.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност (виж пояснение 10), които не се котиран на активен пазар се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

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

и при следните допускания:

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

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

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



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

Анализ на чувствителността

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

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (котираните акции на Формопласт АД – виж пояснение 5) се определя, на база котираните пазарни цени към отчетната дата на база анализ на Ръководството за обема сделки и котираните цени през годината.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (некотираните акции на ПОД Бъдеще - виж пояснение 5) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

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

и при следните допускания:

Темп на нарастване на приходите – за периода 2019г. - 2023г., съответстващ на ръста, който са реализирали през 2018г.-9,45% .

В модела е заложена промяна на разходите за дейността, която е равна на 96% от размера на приходите за съответната година.

Норма на дисконтиране - 6,95%, представляваща сбор от безрискова норма на възвращаемост – 0,244% + рискова премия при инвестиране в акции на развити пазари – 5,96% + странови риск при инвестиране на акции за България – 0,745%.

### Анализ на чувствителността

ХИЛ.ЛВ.	Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	
	Увеличение	Намаление
Темп на спад на приходите (+/- 5% промяна)	10	(206)
Темп на спад на разходите (+/- 5% промяна)	(753)	523
Норма на дисконтиране (+/- 1% промяна)	(259)	140

### 27. Рискове, свързани с финансовите инструменти

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

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

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

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

Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

### Анализ на пазарния риск

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

*Пазарният риск включва: Валутен, лихвен и ценови риск*

**\* Валутен риск**

За да сведе до минимум риска от промяна на валутните курсове получените и предоставени заеми, както и всички други сделки на дружеството са договорирани в лева и евро. По тази причина към 31.12.2018г. дейността на дружеството не генерира съществен валутен риск (виж пояснение 19.3. и пояснение 21).

**\* Лихвен риск**

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

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

**\* Ценови риск**

Дружеството е изложено на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите и като финансови активи на разположение за продажба – виж пояснение 26.

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

ХИЛ.ЛВ.	Увеличение/намаление на котираните цени на капиталовите инструменти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху другия всеобхватен доход преди данъци
2018г.	+10%	83	88
	-10%	(59)	3
2017г.	+10%	51	37
	-10%	(127)	(37)

**Анализ на кредитния риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка с предоставянето на заеми към свързани и несвързани лица, вземания по сделки с акции и във връзка с депозирани парични средства в банки. Неговата политика е заемите да се предоставят



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

на свързани лица – основно дъщерни предприятия и на несвързани лица, които са с добро финансово състояние и платежоспособност.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Към 31 декември 2018г. и към 31 декември 2017г. дружеството е изложено на концентрация на кредитен риск по повод на вземания от няколко контрагента:

Контрагент	Сума на експозицията към 31.12.2018г.	% от всички вземания
Контрагент 1	3 453 хил.лв.	25%
Контрагент 2 (свързано лице)	3 068 хил.лв.	22%
Контрагент 3	2 102 хил.лв.	15%
Контрагент 4 (свързано лице)	1 703 хил.лв.	12%
Контрагент 5	1 068 хил.лв.	8%
Контрагент 6	1 031 хил.лв.	7%
Контрагент 7 (свързано лице)	541 хил.лв.	4%
Контрагент 8	518 хил.лв.	4%
Контрагент 9 (свързано лице)	146 хил.лв.	1%
Контрагент 10 (свързано лице)	74 хил.лв.	1%
Контрагент 11	15 хил.лв.	1%

Контрагент	Сума на експозицията към 31.12.2017г.	% от всички вземания
Контрагент 1 (свързано лице)	3 068 хил.лв.	25%
Контрагент 2	1 801 хил.лв.	15%
Контрагент 3 (свързано лице)	1 598 хил.лв.	13%
Контрагент 4 (свързано лице)	1 596 хил.лв.	14%
Контрагент 5	1 032 хил.лв.	8%
Контрагент 6	991 хил.лв.	8%
Контрагент 7 (свързано лице)	974 хил.лв.	8%
Контрагент 8 (свързано лице)	532 хил.лв.	4%

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

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания (без предоставените заеми) са изтекъл срок на плащане.

Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

Хил.лв.	2018г.	2017г.
До 6 месеца	6	54
Между 6 месеца и 1 година	-	-



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

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

#### Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2018г. и 31 декември 2017г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

хил.лв.

	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>31 декември 2018г.</b>				
Задължения по облигац.заеми	60	500	4 000	-
Задължения към свързани лица	15	-	-	-
Търговски и други задължения*	3 274	480	-	-
<b>Общо</b>	<b>3 349</b>	<b>980</b>	<b>4 000</b>	<b>-</b>

хил.лв.

	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>31 декември 2017г.</b>				
Задължения по облигац.заеми	66	176	5 772	-
Задължения към свързани лица	29	-	-	-
Търговски и други задължения*	1 050	555	229	-
<b>Общо</b>	<b>1 145</b>	<b>731</b>	<b>5 951</b>	<b>-</b>

\*без данъчни и осигурителни задължения



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за периода 01.01.2018г. – 31.12.2018г.

## 28. Провизии, условни активи и пасиви

Синтетика АД е съдължник по следните договори:

- Синтетика АД е съдължник по договори за банкови кредити, отпуснати на свързаното лице „Етропал“ АД с непогасена главница към 31.12.2018г. в размер на 1 385 хил.евро.
- Синтетика АД е съдължник по договор за банков инвестиционен кредити, на свързаното лице „Етропал“ АД с непогасена главница към 31.12.2018г. в размер на 229 хил.евро.
- Синтетика АД е съдължник по договори за банкови кредити, отпуснати на свързаното лице „Юнион Ивкони“ ООД с непогасена главница 31.12.2018г. в размер на 8 905 хил.евро.

## 29. Цели по управление на капитала

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

- да опази способността на предприятието да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;
- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

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

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

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

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

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

хил.лв.	2018г.	2017г.
1. Собствен капитал	16 333	16 839
2. Подчинен дълг	3 852	1 793
<b>3. Коригиран собствен капитал</b>	<b>20 185</b>	<b>18 632</b>
4. Общо пасиви	8 354	6 816
5. Пари и парични еквиваленти	(13)	(58)
<b>6. Нетен капитал и дълг</b>	<b>28 526</b>	<b>25 390</b>
<i>Съотношение (3) към (6)</i>	<i>70,76%</i>	<i>73,38%</i>
<i>Съотношение (1) към (6)</i>	<i>57,26%</i>	<i>66,32%</i>

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

### 30. Събития след датата на баланса

На Съвета на директорите на Синтетика АД са известни следните важни и съществени събития, които да бъдат оповестени:

I. На 28.01.2019 г., се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „СИНТЕТИКА“ АД, на което бяха приети следните решения:

1. Общото събрание на акционерите на „Синтетика“ АД приема решение за овластяване на Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка в резултат на която възниква задължение за дружеството към едно лице на обща стойност над стойността по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от Съвета на директорите на дружеството и при следните съществени условия: предмет – възникване на задължение на „Синтетика“ АД, с цел погасяване задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател); стойност на главницата на задължението- най-малко 8 000 000 (осем милиона) евро, плюс дължимата лихва и най-много 10 000 000 (десет милиона) евро, плюс дължимата лихва, при годишен лихвен процент до 4 % (четири процента) на годишна база; страни по сделката ще бъдат „Синтетика“ АД (поемател), „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (трето задължено лице); сделката се извършва в полза на публичното дружество „Синтетика“ АД.

2. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка в резултат на която възниква вземане за дружеството към едно лице на обща стойност над стойността по чл. 114, ал. 1, т. 3 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от съвета на директорите на дружеството и при следните съществени условия: предмет – възникване на вземане на „Синтетика“ АД, в следствие погасяване задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател); стойност на главницата на задължението- най-малко 8 000 000 (осем милиона) евро, плюс дължимата лихва и най-много 10 000 000 (десет милиона) евро, плюс дължимата лихва, при годишен лихвен процент до 4 % (четири процента) на годишна база; страни по сделката ще бъдат „Синтетика“ АД (кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (длъжник); сделката се извършва в полза на публичното дружество „Синтетика“ АД.

Във връзка с:

- взетото решение на извънредно заседание на ОСА проведено на 28.01.2019 г. и описано по-горе, както и във връзка с
- взетото решение от извънредно общо събрание на ОСА проведено на 23.05.2018 г., с което Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД да:
  - сключат от страна на „Синтетика“ АД, в качеството му на кредитополучател договор за кредит с финансираща банка за сума на главница по кредита от най-малко 15 000 000 евро и най-много 19 000 000 евро, при годишен лихвен % от 5% на годишна база и срок на кредита между 10 и 12 години.
  - сключат от страна на „Синтетика“ АД, сделка по придобиване на активи на обща стойност над прага на същественост по чл. 114, ал.1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, с предмет сключване от страна на Синтетика АД, в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД,

на 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключи договор за кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години. Датата на ефективното усвояване на кредита ще бъде в периода края на месец февруари – началото на месец март 2019 г.

II.

В началото на месец февруари, Синтетика АД подписа окончателен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Юнион Ивкони“ ООД. Сделката е вписана в Търговския Регистър, но се очаква да приключи финално до края на месец март 2019 г., след заплащане от страна на купувача на всички договорени в договора за покупко-продажба суми. Крайният срок, в който трябва да бъдат изпълнени кумулативното всички клаузи по договора за покупко-продажбата на „Юнион Ивкони“ ООД е най-късно до 18 март 2019 г.

Решението на „Синтетика“ АД да продаде участието си в „Юнион Ивкони“ ООД е свързано с желанието на компанията да насочи усилията си към инвестиции в недвижими имоти с висока доходност.

### 31.Одобрение на финансовите отчети

Финансовият отчет към 31.12.2018г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 14.03.2019г.

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

Съставител:.....  
/С.Петкова/

Дата: 14.03.2019г.





Годишен доклад за дейността  
31.12.2018г.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА  
СИНТЕТИКА АД  
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА**



Годишен доклад за дейността  
31.12.2018г.

СИНТЕТИКА АД изготви настоящия доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на Закона за счетоводство, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа и Приложение 10 от Наредба 2 от 17.09.2003г.

Годишният доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието на дружеството.

През изминалата 2018 година СИНТЕТИКА АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, подобряване на организационната структура на дружествата, усъвършенстване на организацията на работа и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

Дружеството изготвя и годишен консолидиран доклад за дейността за да могат потребителите да придобият пълна представа от финансовото състояние на групата като цяло. Потребителите на този неконсолидиран годишен доклад за дейността е необходимо да го четат заедно с консолидирания годишен доклад за 2018 година.

## **1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

„СИНТЕТИКА” АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, община Столична, бул. „Н.Вапцаров” 47, ЕИК 201188219.

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

## **2. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

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

Инвестиционният портфейл на СИНТЕТИКА АД обхваща два икономически сектора: производство и транспортна дейност.

През 2018 г. СИНТЕТИКА АД притежава пряко контролно участие в две на брой дъщерни дружества (Етропал АД и Юнион Ивкони ООД), включени в производствения сектор и сектор транспорт, и непряко контролно участие във Етропал Трейд ООД.

## **3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**



Годишен доклад за дейността  
31.12.2018г

„СИНТЕТИКА” АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, бул. „Н.Вапцаров” 47, ЕИК 201188219.

Бизнес адрес	гр. София, бул. “ Н.Вапцаров” 47
Телефон	+ 3952 9651 592
Електронен адрес (e-mail)	<a href="mailto:office@synthetica.bg">office@synthetica.bg</a>

Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

#### 4. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

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

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

Представителството на СИНТЕТИКА АД се осъществява от Изпълнителния директор Ива Христова Гарванска - Софийнска.

#### 5. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към датата на настоящия документ общият размер на акционерния капитал на дружеството е 3 000 000 (три милиона ) лева. Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства.

Съгласно книгата на акционерите, акционери в СИНТЕТИКА АД са:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
Камалия Трейдинг Лимитед АД	1 502 006	50.07%
Други юридически лица	1 497 964	49.93%
Физически лица	30	0.0%
<b>ОБЩО</b>	<b>3 000 000</b>	<b>100%</b>



„Камалия Трейдинг Лимитид“ АД е дружеството с най-голямо участие в капитала на Синтетика АД, т.к притежава пряко малко над 50 на сто от акциите с право на глас на СИНТЕТИКА АД.

„Хай Рейт“ ЕООД упражнява непряк контрол върху „Синтетика“ АД, в качеството си на крайна – майка.

Пламен Патев упражнява непряк контрол върху емитента, доколкото лицето притежава 100 % от капитала на „Хай Рейт“ ЕООД.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

## 6. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2018г. дружествата от портфейла на емитента са както следва:

-„Етропал“ АД със седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191  
Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. СИНТЕТИКА АД притежава пряко 51,01% от капитала на “Етропал” АД, или 2 550 420 /два милиона петстотин и петдесет хиляди четиристотин и двадесет / броя акции.  
интернет страница: [www.etropalbg.com](http://www.etropalbg.com)

-„Етропал Трейд“ ЕООД – 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. „Етропал“ АД притежава пряко 70 % от капитала на „Етропал Трейд“ ЕООД или 350 /триста и петдесет/ дяла.

„Юнион Ивкони“ ООД стартира своята дейност през 1992 г. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина като. Компанията предлага ежедневен автобусен транспорт до над 150 града в Европа, включително в Австрия, Англия, Португалия, Франция, Испания, Германия, Италия, Белгия, Холандия, Словакия, Чехия, Гърция и Словения. “Юнион Ивкони” осъществява ежедневни курсове до над 100 града в България. От 2004 година изпълнява по концесионни договори със Столична община градски линии, които към момента са по маршрути с номера 27, 74, 150. 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. Интернет страница: [www.union-ivkoni.com](http://www.union-ivkoni.com) . „Синтетика“ АД притежава пряко 51.00 % от капитала на „Юнион Ивкони“ ООД или 31 499 /тридесет и една хиляди четиристотин деветдесет и девет/ дяла.

В началото на месец февруари, 2019 г., „Синтетика“ АД подписа окончателен договор за продажба на дъщерното си дружество „Юнион Ивкони“ ООД. Съгласно договора, сделката

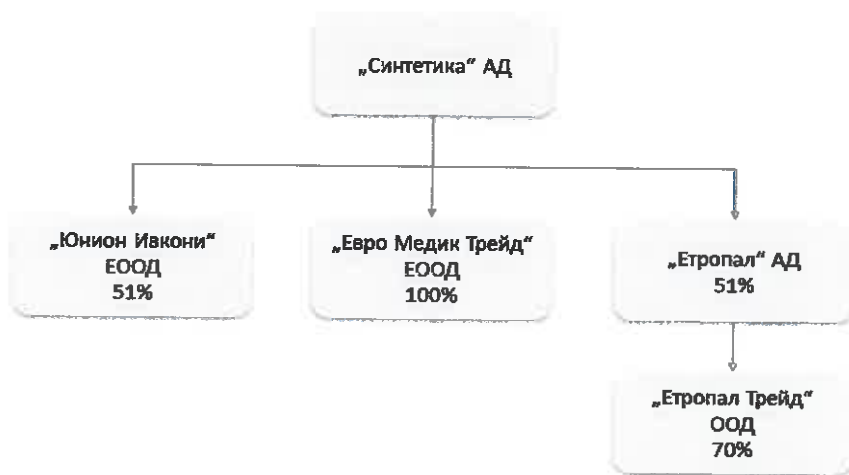
ще приключи след заплащане от страна на купувача на всички договорени суми по покупко-продажбата. Крайният срок, в който трябва да бъдат изпълнени кумулативното всички клаузи по договора за покупко-продажбата на „Юнион Ивкони“ООД е най-късно до 18 март 2019 г.

Решението на „Синтетика“АД да продаде участието си в „Юнион Ивкони“ООД е свързано с желанието на компанията да насочи усилията си към инвестиции в недвижими имоти с висока доходност.

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

## 7. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА КЪМ 31.12.2018г.

### Структура на икономическата група към 31.12.2018 г. Синтетика АД



## 8. ОБЕКТИВЕН ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

### ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

СИНТЕТИКА АД, генерира основно финансови приходи от следните дейности:

- приходи от операции с инвестиции;
- приходи от дивиденди;
- приходи от лихви по предоставени заеми;
- приходи от услуги;

През 2018г., размерът на положителните разлики от операции с инвестиции, нетно е 417 хил.лева, приходите от лихви и други финансови приходи са 613 хил.лева, а 32 хил.лева е реализираният приход от услуги (префактурирани наеми). Общият приход от оперативна дейност на дружеството е 1 067 хил.лева.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на СИНТЕТИКА АД са в размер на 1 363 хил. лева., от тях разходи за лихви и други финансови разходи са в размер на 670 хил. лева.

СИНТЕТИКА АД формира отрицателен финансов резултат за 2018г. от оперативна дейност (преди данъци) в размер на 296 хил. лева.

Финансовият резултат на дружеството след данъци е загуба в размер на 362 хил.лв.

**Структура на приходите и разходите на неконсолидирана база:**

Приходи /Разходи – оперативна дейност	2018 г.	дял	2017 г.	дял
	хил. лв.		хил. лв.	
Приходи от услуги и други нефинансови приходи	32	3.01%	32	0.65%
Приходи от лихви и др. финансови приходи	613	57.72%	564	11.38%
Положителни/отрицателни разлики от операции с инвестиции, нето	417	39.27%	4 360	87.97%
<b>Общо приходи</b>	<b>1 062</b>	<b>100%</b>	<b>4 956</b>	<b>100%</b>
Разходи за персонал	(205)	15.09%	(207)	19.79%
Разходи за амортизация	(2)	0.15%	(2)	0.19%
Разходи за лихви и др. финансови разходи	(670)	49.34%	(411)	39.29%
Разходи за услуги и други разходи	(481)	35.42%	(426)	40.73%
<b>Общо разходи</b>	<b>(1 358)</b>	<b>100%</b>	<b>(1 046)</b>	<b>100%</b>
<b>Резултат от оперативна дейност преди данъци</b>	<b>(296)</b>		<b>3 910</b>	

Паричните потоци за 2018г. са формирани главно от финансовата и инвестиционна дейност на дружеството при акумулирането на свободните парични средства и ползването им за финансиране на текущата и инвестиционна дейност на дъщерните дружества.

Предвид естеството на бизнеса, основна част от приходите и разходите на неконсолидирана база са финансовите приходи и разходи (разгледани подробно по-долу).

**Парични потоци от инвестиционна дейност на неконсолидирана база:**

	2018 г.	2017 г.
Инвестиционни потоци	хил. лв.	хил. лв.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>		
Придобиване/увеличение на дялове в дъщерни предприятия	-	(15)
Продажба на дъщерни предприятия	1 235	3 280
Предоставени заеми	(7 496)	(3 878)
Постъпления от предоставени заеми в т.ч. лихви	6 819	8 261
Получени дивиденди	392	1
Парични потоци, свързани с придобиване финансови активи	(3 661)	(1 202)
Парични потоци от продажба на финансови активи	3 840	853
<b>Общо плащания свързани с инвестиции</b>	<b>(11 157)</b>	<b>(5 095)</b>
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>1 129</b>	<b>7 300</b>

**Парични потоци от финансова дейност на неконсолидирана база:**

	2018 г.	2017 г.
Финансови потоци	хил. лв.	хил. лв.
Получени заеми	13 841	750
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(13 695)	(6 498)
Изплащане на лихви и комисиони по банкови заеми /облигационни заеми и лизинг	(519)	(10)
Парични потоци от цесии и репа, нето	(74)	(94)
Други постъпления/ плащания от финансова дейност	(28)	(11)
<b>Общо финансови плащания</b>	<b>(14 316)</b>	<b>(6 613)</b>
<b>Нетен паричен поток от финансовата дейност</b>	<b>(475)</b>	<b>(5 863)</b>

## НЕТНА ПЕЧАЛБА

Финансовият резултат на дружеството на неконсолидирана база преди данъци през 2018г. е загуба размер на 296 хил.лв.

Печалба (Загуба)	2018г.	2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Резултат от оперативна дейност	(296)	3 910
Финансов резултат преди облагане с данъци	(296)	3 910
Разходи за данъци	1	(85)
<b>Нетен финансов резултат</b>	<b>(295)</b>	<b>3 825</b>

## ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА НЕКОНСОЛИДИРАНА БАЗА

### Динамика на активите

АКТИВИ	2018 г.	2017 г.	изменение
	хил. лв.	хил. лв.	%
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоразения	2	3	(33.33)
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	9 025	9 025	-
Финансови активи на разположение за продажба	1 281	1 349	(5.04)
Други инвестиции	2	2	-
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>10 310</b>	<b>10 379</b>	<b>(0.66)</b>
<b>Текущи активи</b>			
Вземания по предоставени заеми	8 091	4 322	87.20
Вземания от свързани предприятия	5 485	7 867	(30.28)
Търговски и други вземания	68	145	(53.10)
Парични средства и парични еквиваленти	13	58	(77.58)
Финансови активи, отчитани по справедлива ст/ст в печалбата и загубата	720	884	(18.55)
<b>Общо текущи активи</b>	<b>14 377</b>	<b>13 276</b>	<b>8.29</b>
<b>Общо активи</b>	<b>24 687</b>	<b>23 655</b>	<b>4.36</b>

### Динамика на пасивите

ПАСИВИ	2018 г.	2017 г.	изменение
	хил. лв.	хил. лв.	%
<b>Нетекущи задължения</b>			
Задължения облигационни заеми	4 000	5000	(20)

Други дългосрочни задължения	-	211	(100)
Пасиви по отсрочени данъци	2	23	(91.30)
<b>Общо нетекущи задължения</b>	<b>4 002</b>	<b>5 234</b>	<b>(23.54)</b>
<b>Текущи задължения</b>			
Задължения облигационни заеми	500	-	100
Задължения към свързани лица	15	29	(48.28)
Други търговски задължения	3 806	1 553	145.07
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>4 321</b>	<b>1 582</b>	<b>173.14</b>
<b>Общо Пасиви</b>	<b>8 323</b>	<b>6 816</b>	<b>22.11</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен акционерен капитал	3 000	3 000	-
Натрупана печалба/загуба	13 182	9 470	39.20
Резерви	477	544	(12.32)
Текуща печалба/загуба	(295)	3 825	(107.71)
<b>Общо Собствен капитал</b>	<b>16 364</b>	<b>16 839</b>	<b>(2.82)</b>
<b>Общо Собствен капитал и пасиви</b>	<b>24 687</b>	<b>23 655</b>	<b>4.36</b>

## КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

### Капиталова структура

	Неконсолидирани данни	
	31.12.2018г.	31.12.2017г.
1. Собствен капитал	16 364	16 839
2. Дългосрочни пасиви	4 002	5 234
3. Краткосрочни пасиви	4 321	1 582
4. Всичко пасиви (2+3)	8 323	6 816
<b>Коефициент на финансова автономност (1 : 4)</b>	1.97	2.47
<b>Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)</b>	0.51	0.40

Показателите за финансова автономност дават количествена характеристика на степента на финансовата независимост на дружеството. Те показват съотношението между собствения капитал и общия размер на пасивите. Към 31.12.2018г. не е налице превишение на задълженията спрямо собствения капитал.

## 9. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛИ	Годината, завършваща на 31 декември 2018г.	Годината, завършваща на 31 декември 2017г.
<b>Показатели за рентабилност</b>		
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.018	0.227
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.035	0.561
Коефициент на капитализация на активите	0.012	0.161
<b>Показатели за ефективност</b>		
Коефициент на ефективност на разходите	0.783	4.522
Коефициент на ефективност на приходите	1.277	0.221
<b>Показатели за ликвидност</b>		
Коефициент на обща ликвидност	3.327	8.391
Коефициент на бърза ликвидност	3.497	8.987
Коефициент на незабавна ликвидност	0.169	0.595
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.003	0.036
<b>Показатели за финансова автономност</b>		
Коефициент на финансова автономност	1.966	2.470
Коефициент на задлъжнялост	0.508	0.404

## 10. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА СИНТЕТИКА АД

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

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

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

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

Одитният комитет на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с

политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

### Анализ на пазарния риск

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

*Пазарният риск включва: Валутен, лихвен и ценови риск*

#### \* Валутен риск

За да сведе до минимум риска от промяна на валутните курсове получените и предоставени заеми, както и всички други сделки на дружеството са договорирани в лева и евро. По тази причина към 31.12.2018г. дейността на дружеството не генерира съществен валутен риск.

#### \* Лихвен риск

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

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

#### \* ценови риск

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

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

	Увеличение/намаление на котираните цени на капиталовите инструменти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху другия всеобхватен доход преди данъци
2018 г.	+10%	83	88
	-10%	(59)	3
2017 г.	+10%	51	37
	-10%	(127)	(37)



### Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка с предоставянето на заеми към свързани и несвързани лица, вземания по сделки с акции и във връзка с депозирани парични средства в банки. Неговата политика е заемите да се предоставят на свързани лица – основно дъщерни предприятия и на несвързани лица, които са с добро финансово състояние и платежоспособност.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Към 31 декември 2018г. и към 31 декември 2017г. дружеството е изложено на концентрация на кредитен риск по повод на вземания от няколко контрагента:

Контрагент	Сума на експозицията към 31.12.2018г.	% от всички вземания
Контрагент 1	3 453 хил.лв.	25%
Контрагент 2 (свързано лице)	3 068 хил.лв.	22%
Контрагент 3	2 102 хил.лв.	15%
Контрагент 4 (свързано лице)	1 703 хил.лв.	12%
Контрагент 5	1 068 хил.лв.	8%
Контрагент 6	1 031 хил.лв.	7%
Контрагент 7 (свързано лице)	541 хил.лв.	4%
Контрагент 8	518 хил.лв.	4%
Контрагент 9 (свързано лице)	146 хил.лв.	1%
Контрагент 10 (свързано лице)	74 хил.лв.	1%
Контрагент 11	15 хил.лв.	1%

Контрагент	Сума на експозицията към 31.12.2017г.	% от всички вземания
Контрагент 1 (свързано лице)	3 068 хил.лв.	25%
Контрагент 2	1 801 хил.лв.	15%
Контрагент 3 (свързано лице)	1 598 хил.лв.	13%
Контрагент 4 (свързано лице)	1 596 хил.лв.	14%
Контрагент 5	1 032 хил.лв.	8%
Контрагент 6	991 хил.лв.	8%
Контрагент 7 (свързано лице)	974 хил.лв.	8%
Контрагент 8 (свързано лице)	532 хил.лв.	4%

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

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски и други вземания (без предоставените заеми) са изтекъл срок на плащане.

Възрастовата структура на необезценените финансови активи е следната:

Хил. лв.	2018г.	2017г.
До 6 месеца	6	54
Между 6 месеца и 1 година	-	-

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

#### Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2018г. и 31 декември 2017г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Хил. лв.

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>31 декември 2018г.</b>				
Задължения по облигационни заеми	60	500	4 000	-
Задължения към свързани лица	15	-	-	-
Търговски и други задължения*	3 274	480	-	-
<b>Общо</b>	<b>3 349</b>	<b>980</b>	<b>4 000</b>	<b>-</b>

Хил.лв.

31 декември 2017г.	Текущи		Нетекучи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
Задължения по облигац.заеми	66	176	5 772	-
Задължения към свързани лица	29	-	-	-
Търговски и други задължения*	1 050	555	229	-
<b>Общо</b>	<b>1 145</b>	<b>731</b>	<b>5 951</b>	<b>-</b>

*\*без данъчни и осигурителни задължения*

### 11. Защита на околната среда

СИНТЕТИКА АД не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл усилията на дружеството са насочени към въздействието на околната среда, която оказват дъщерните дружества, при изпълнение на тяхната текуща дейност. Дъщерното дружество "Етропал" АД има разработена програма за опазване на околната среда. Синтетика съдейства на дъщерните си дружества в областта на научно –изследователската дейност.

Дъщерното дружество „ Етропал“ АД разполага с изпитателна лаборатория, чиито основни задачи са разработване на нови модели и непрекъснато подобряване качеството и функционалността на съществуващите медицински изделия, като се следят изискванията на пазара и най-новите тенденции в производството.

### 12. Информация, изисквана по реда на Търговския закон

**12.1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето**

През 2018г. дружеството не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции, съответно не притежава собствени акции.

**12.2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват**

Дружеството не притежава собствени акции

**12.3. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества.**



Годишен доклад за дейността  
31.12.2018г

През 2018г. членовете на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД са получили следните брутни възнаграждения от СИНТЕТИКА АД и негови дъщерни дружества, както следва:

Съвет на директорите	от СИНТЕТИКА АД в лева	от дъщерни дружества	Общо в лева
Ива Гарванска-Софиянска	44 040	-	44 040
Пламен Пеев Патев	-	62 000	62 000
Николай Атанасов Дачев	-	-	-
<b>Общ сбор</b>	<b>44 040</b>	<b>-</b>	<b>106 040</b>

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период.

#### 12.4. Придобити, Притежавани и прехвърлени от членовете на управителния и надзорния съвет акции на дружеството.

Настоящият Съвет на Директорите не притежава акции от СИНТЕТИКА АД. Към дата на настоящия доклад няма придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на управителния и надзорния съвет акции на дружеството.

#### 12.5. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

В полза на съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството.

#### 12.6. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

#### Съвет на директорите 2018г.

Име	Ива Христова Гарванска – Софиянска
Длъжност	Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<b>Настоящи:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ "Грийнхаус Пропъртис" АД (с предишно наименование "Еврохолд Имоти" АД) – Изпълнителен директор;</li><li>➤ "Еврохотелс" АД – Председател на Съвета на директорите;</li><li>➤ "Медикъл Асистънс Марцианопол" ЕАД – член на Съвета на директорите;</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ "Образователно – спортен комплекс Лозенец" ЕАД – член на Съвета на директорите;</li> <li>➤ "Формопласт 98" АД – Изпълнителен директор.</li> </ul> <p><b>Прекратени:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ "Профоника" ЕООД – Управител до 05.03.2014 г., като към датата на доклада лицето не е управител;</li> <li>➤ "Каргоекспрес Имоти" ЕАД – Член на Съвета на директорите до 25. 11. 2013 г, като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите;</li> <li>➤ "Уандър Груп" АД – Заместник – председател на Съвета на директорите до 20.12.2016 г., като към датата на доклада лицето не е Заместник - председател;</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Ива Гарванска – Софийска притежава магистърска степен, специалност "Икономика и управление на индустрията" от Университета за национално и световно стопанство, гр. София. От 1998 г. до 2011 г. Ива Гарванска – Софийска е била Председател на Съвета на директорите и прокурист на "Формопласт" АД – дружество, специализирано в производството на голямогабаритни инструменти за твърди пластмасови опаковки - каси и касети за промишлеността, транспорта и селското стопанство, пластмасови изделия за бита, технически части и т.н., както и в производството на собствени пластмасови изделия.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

Име	Пламен Пеев Патев
Длъжност	Заместник – председател на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	<p><b>Настоящи:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ "Грийнхаус Пролъртис" АД (с предишно наименование "Еврохолд Имоти" АД)– член на Съвета на директорите;</li> <li>➤ "Етропал" АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;</li> <li>➤ "Диализа Етропал Сигма" ЕООД - Управител;</li> <li>➤ "Диализа Етропал Делта" ЕООД - Управител;</li> <li>➤ "Диализа Етропал Гама" ЕООД - Управител;</li> <li>➤ "Етропал 98" АД - Изпълнителен член на Съвета на директорите;</li> <li>➤ "Етропал Трейд" ООД – съдружник;</li> <li>➤ "ИБ Медика" ЕАД – изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала.; „Хай рейт“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала</li> </ul> <p><b>Прекратени:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ "Специализирана медико- диагностична лаборатория – Гама Вижън" ЕООД (с предишно наименование "Диализа Етропал Алфа" ЕООД)– управител до 27.04.2015 г., като към датата на доклада лицето не е управител.</li> <li>➤ "Диализен Център Етропал" ЕООД - едноличен собственик на капитала до 24.09.2015</li> </ul>

	г., като към датата на доклада лицето не е едноличен собственик на капитала
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<p><b>Настоящи:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ "Тера Нова-Н" ООД – управител и съдружник;</li> <li>➤ "Диал-Нет" ООД – управител и съдружник.</li> <li>➤ „Дорадо“ ООД – управител и съдружник</li> </ul> <p><b>Прекратени:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ "Лина трейдинг" ООД- Управител до 31.07.2013 г., като към датата на доклада лицето не е управител;</li> </ul>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Пламен Патов притежава притежава висше техническо и висше икономическо образование. През последните 5 години участва и заема длъжности единствено в гореописаните предприятия. Владее руски език.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.
<b>Име</b>	<b>Николай Атанасов Дачев</b>
<b>Длъжност</b>	<b>Член на Съвета на директорите</b>
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	➤ "Грийнхаус Пропъртис" АД (с предишно наименование "Еврохолд Имоти" АД) – член на Съвета на директорите.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години	➤ "Медикъл Асистънс Марцианопол" ЕАД – член на Съвета на директорите.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Николай Дачев притежава бакалавърска степен, специалност "Финанси и кредит". Николай Дачев е член на Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД от 17.09.2014 г. От юли 2014 г. и понастоящем заема длъжността главен счетоводител в еднолично акционерно дружество.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

**12.7. Сключени през 2018г. договори с членовете на УС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.**

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

### **12.8. Брой заети лица**

Към 31.12.2018г. в Синтетика АД има 7 на брой назначени служители на трудов договор, в това число 6 жени. Дружеството не наема временно заети лица.

### **13. Наличие на клонове на компанията**

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

### **14. Информация относно програмата за добро корпоративно управление и нейното изпълнение.**

За Синтетика АД, като публично дружество, чиято основна дейност е свързана с управление на индустриални предприятия и управление на дружество в областта на транспортния сектор, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни и дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права.

Програмата за корпоративно управление на Синтетика АД е разработена в изпълнение разпоредбите на Устава на дружеството, Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Наредба N2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа въз основа на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР). При разработването на Програмата са взети под внимание и новите разпоредби на Закона за независимия финансов одит относно избора и функционирането на одитен комитет. Програмата е съгласувана с Националния кодекс за корпоративно управление (2012), както и с Европейската рамка за корпоративно управление (Зелена книга, 2011), която въвежда принципа „Прилагане или обяснение“. За изпълнението на този подход Съветът на директорите на Синтетика АД се задължава да разкрива информация в Годишния доклад за дейността към годишния финансов отчет доколкото и кои от принципите за добро корпоративно управление дружеството прилага и да дава ясно и изчерпателно обяснение, когато един или друг принцип не е приложен относно Синтетика АД, както и да посочи точно описание на приложеното вместо това решение.

Детайлна информация относно корпоративната политика на СИНТЕТИКА АД и процедурите по прилагането ѝ се съдържа в Програмата за корпоративно управление, Устава и другите устройствени актове на компанията.

#### **15. Доклад относно спазването на препоръките, дадени в националния кодекс за добро корпоративно управление**

Съветът на директорите на СИНТЕТИКА АД полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите като обезпечава равнопоставеното им третиране, включително миноритарните и чуждестранните акционери, чрез:

- Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността

Акциите на СИНТЕТИКА АД са регистрирани за търговия на БФБ. Всички настоящи акционери и потенциални инвеститори могат свободно да извършват сделки по покупко-продажба на ценните книжа на дружеството. Компанията има сключен договор с Централен депозитар за водене на акционерна книга, която отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността.

- Осигуряване на възможност всички акционери да участват в работата на Общото събрание на акционерите

Акционерите разполагат с изчерпателна и навременна информация относно дневния ред, датата и мястото на провеждане на редовно или извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на СИНТЕТИКА АД. Поканата и материалите, свързани с дневния ред, се публикуват електронната страница на специализираната финансова медия към БФБ-София – Екстри Нюз ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)), както и на корпоративния сайт на дружеството – [www.synthetica.bg](http://www.synthetica.bg);

- Политика на дружеството за сделки със заинтересовани и свързани лица

Дружеството е изработило и прилага правила за сделки със заинтересовани и свързани лица, които са приети от Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД. При определяне на лицата като свързани и заинтересовани се използват дефинициите, дадени от ЗППЦК.

СИНТЕТИКА АД се съобразява с изискванията и ограниченията, регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК. СД следи осъществяваните от дружеството или от неговите дъщерни дружества сделки, които биха могли да окажат съществено влияние върху дружеството или в съвкупност да доведат до промяна, надвишаваща тези прагове.

Съветът на директорите на дружеството следи с особено внимание и контролира сделките, в които един или повече от директорите имат персонален интерес или такъв, свързан с трети лица. В тази връзка СД на СИНТЕТИКА АД, е изготвил, приел и прилага Етичен кодекс относно вътрешните етични правила за стандартите на бизнес поведение на мениджърите от холдинговата структура на СИНТЕТИКА АД и за предотвратяване на злоупотреба с вътрешна информация.



### Органи на управление

СИНТЕТИКА АД е с едностепенна система на управление. Управленските и контролните функции в дружеството са разпределени между СД и одитния комитет.

Съгласно действащото законодателство, одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит на дружеството, както и ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Освен това комитетът препоръчва избора на регистриран външен одитор, който да извърши годишния независим финансов одит на дружеството, като проверява неговата независимост в съответствие изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Одитният комитет изготвя отчет за дейността си, с който се отчита пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Съветът на директорите определя вида, размера и регулярността на представяната от Одитния комитет информация. Съветът на директорите, от своя страна, информира Одитния комитет редовно и изчерпателно по всички въпроси, свързани с развитието на СИНТЕТИКА АД, включително рисковата експозиция на компанията, респективно политиката по управление на рисковете и конкретните действия и процедури в тази насока.

Членовете на СД на СИНТЕТИКА АД, съгласно изискванията на ЗППЦК, уведомяват Комисията за финансов надзор (КФН), БФБ-София и самото публично дружество: за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол; за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са; за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

Членовете на СД декларират тези обстоятелства в седемдневен срок от тяхното настъпване.

### Възнаграждения на членовете на СД

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на СД отчитат задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството; възможността за задържане на квалифицирани и лоялни ръководители; необходимостта от съответствие на интересите на членовете на СД и дългосрочните интереси на дружеството.

Възнаграждението на членовете на СД се състои от две части: постоянна и допълнителни стимули. Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на СД се регламентира в Правилника за работа на СД.

### Политика за разкриване на информация

СИНТЕТИКА АД осигурява точното и своевременно оповестяване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността,

собствеността и управлението на дружеството, спазвайки разпоредбите на българското законодателство и уведомява регулярно Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)). Компанията оповестява най-малко периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона за пазарните злоупотреби с финансови инструменти, в сроковете и със съдържание, съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. СИНТЕТИКА АД има сключен договор със Сервиз Финансови пазари ООД (специализирана финансова медия Х3News към БФБ-София) за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН. Едновременно с това, предоставената информация се публикува и на интернет страницата на дружеството ([www.synthetica.bg](http://www.synthetica.bg)), където се поддържа подробна и актуална информация в секцията „Връзки с инвеститори“.

**16. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.**

Политиката за развитие на СИНТЕТИКА АД за 2019 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие на холдинга се базира на извършеното реструктуриране на групата, взетите вече мерки за оптимизация на разходите и ключови фактори за растеж.

#### **16.1. Цели**

- Гарантиране правата на всички заинтересовани страни по отношение на дружеството;
- Подобряване нивото на информационна обезпеченост;
- Осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на Съвета на директорите, както от страна на държавните регулаторни органи, така и от страна на инвеститорите и другите заинтересовани лица;

#### **16.2. Принципи**

Основните принципи, заложи в настоящата програма се свеждат до:

- Осигуряване на основа за ефективно корпоративно управление на дружеството;
- Защитаване правата на акционерите и другите заинтересовани страни и гарантиране на тяхната равнопоставеност;
- Осигуряване на публичност и прозрачност относно дейността на СИНТЕТИКА АД.
- Мониторинг и контрол на режима на корпоративно управление;
- Отчетност и отговорност на съвета на директорите пред инвеститорите, партньорите и всички заинтересовани лица.

#### **16.3. Задачи**

- Утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление на дружеството;
- Подобряване на процесите, свързани с разкриването на информация от дружеството, свързана с обстоятелствата, влияещи върху цялостната дейност на дружеството;

- Засилване доверието на инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението на дружеството;
- Осигуряване на механизъм за добро корпоративно управление на дружеството от страна на Съвета на директорите.

## 17. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки. Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие. Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

## 18. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 НА НАРЕДБА №2 НА КФН

**18.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

Основната дейност на СИНТЕТИКА АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, и финансиране на дъщерни дружества. СИНТЕТИКА АД не е публикувало прогнози за отчетната 2019 година.

Основно приходите на дружеството са разпределени както следва :

<b>1. Приходи от услуги и други нефинансови приходи</b>	<b>31.12.2018г.</b>	<b>31.12.2017г.</b>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от предоставени услуги (наеми)	32	32
<b>Общо приходи от услуги и други нефинансови приходи</b>	<b>32</b>	<b>32</b>

<b>2. Приходи от операции с инвестиции и финансови активи</b>	<b>31.12.2018г.</b>	<b>31.12.2017г.</b>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от операции с инвестиции в т.ч:		
- от дивиденди, разпределени от участия в дъщерни предприятия	391	3 068
- от дивиденди, разпределени от участия в други предприятия	1	1
Положителни разлики от:		
- преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива	17	20

стойност в печалбата и загубата		
-продажбата на акции от дъщерни предприятия	-	1 329
-продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	13	6
	422	4 424

3.Приходи от лихви и други финансови приходи	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица	155	112
Приходи от лихви по предоставени заеми на търговски предприятия	362	416
Приходи от лихви по предоставени заеми на физически лица	36	36
Други финансови приходи	60	-
	613	564

**18.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност.

Приходите на СИНТЕТИКА АД се формират основно от финансова дейност и включват:

Отчитат се и приходи от наем, които за 2018г. са 32 хил.лв., приходи от лихви и други финансови приходи на обща стойност за 2018г. 613 хил.лв. и основният приход за дейността на дружеството - приходи от операции с инвестиции и финансови активи, който за 2018г. е 422 хил.лв.

Разходите за дейността на дружеството са разпределени както следва:

- Отрицателни разлики от операции с инвестиции и финансови активи 5 хил.лв.
- Разходи за лихви и други финансови разходи 670 хил.лв.
- Разходи за персонала 205 хил.лв.
- Разходи за услуги и други разходи 481 хил.лв.

За финансовата 2018г. относителния дял на всички разходи за суровини и материали в общите разходи е несъществен размер.

### 18.3. Информация за сключени съществени сделки

През отчетния период големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Холдинга не са реализирани.

**18.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.**

#### 18.4.1. Сделки, по които предприятието е изпълнител

Сделки със свързани лица през периода, по които предприятието е доставчик/заемодател – обем сделки:	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
<b>Предоставени заеми на дъщерни предприятия</b>		
- предоставени заеми	824	962
- начислени лихви	79	12
- по договор за цесия	297	-
<b>Предоставени заеми на други свързани лица</b>		
- предоставен заем	-	100
- начислени лихви	31	10
<b>Предоставени заеми на предприятието – майка и крайно предприятие - майка</b>		
- предоставени заеми	1 148	550
- начислени лихви	51	100
<b>Общ обем за периода</b>	<b>2 430</b>	<b>1 734</b>

**18.4.2. Дружеството има вземания по отпуснати заеми на своите дъщерни компании при следните параметри:**

Вземания от свързани лица по видове	31.12.2018г.
<i>текущи вземания</i>	<i>хил. лв.</i>
<b>Вземания от дъщерни предприятия</b>	<b>4 917</b>
- главници по заеми	1 612
- лихви по заеми	91
- от дивидент	3 068
- от текущи цесии	146

<b>Вземания от предприятие – майка и крайно – предприятие - майка</b>	<b>74</b>
- лихви по заеми	74
<b>Вземания от други свързани лица</b>	<b>540</b>
- главници по заеми	258
- лихви по заеми	282
<i>Очаквани кредитни загуби от обезценка</i>	(47)
<i>нетекущи вземания</i>	-
<i>текущи вземания</i>	<b>5 485</b>

#### 18.4.3. Сделки, по които предприятието е получател

##### Сделки със свързани лица през периода като получател- обем сделки

	<b>2018г.</b> <i>хил. лв.</i>	<b>2017г.</b> <i>хил. лв.</i>
<b>Получени заеми от дъщерни предприятия</b>		
- начислени лихви	-	3
<b>Получени заеми от други свързани лица</b>		
- получени заеми	393	-
- начислени лихви	10	16
- получени услуги (наем)	81	285
<b>Търговски сделки</b>	1	3 280
<b>Общ обем за периода</b>	<b>485</b>	<b>3 584</b>

#### 18.4.4. Дружеството има задължения по отпуснати заеми на своите дъщерни компании при следните параметри:

	<b>31.12.2018г.</b>
<b>Задължения към свързани лица по видове</b>	
<i>текущи задължения</i>	<i>хил. лв.</i>
- главници по получени заеми	4
- лихви по получени заеми	10
Задължения по търговски сделки	1
<i>нетекущи задължения</i>	-
<i>текущи задължения</i>	<b>15</b>

При осъществените през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени.

Към датата на изготвяне на доклада за дейността не са налице сделки, които да са необичайни по вид и условия.

В рамките на групата се извършват постоянно сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние”. Характерни са сделките между дружеството-майка и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика.

**18.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.**

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

**18.6 Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.**

През отчетния период не са водени сделки извънбалансово.

**18.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.**

СИНТЕТИКА АД и нейните дъщерни предприятия нямат инвестиции в чужбина.

**Основните инвестиции на СИНТЕТИКА АД в страната са в следните дъщерни предприятия:**

2018г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Увеличение	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Основен капитал на дъщерното дружество към 31.12.2018	% на участие в капитала към 31.12.2018	Брой акции/ дялове притежавани от Синтетика
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции/ дялове		
Етропал АД	5 875	-	-	5 875	5 000 000	51.01%	2 550 420
Юнион Ивкони ООД	3 150	-	-	3 150	61 760	51.00%	31 499
	9 025	-	-	9 025	-	-	2 581 919

**Инвестиции на Синтетика АД във финансови активи ,отчитани през друг всеобхватен доход:**

2018г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Увеличение в т.ч.преоценка	Намаляние	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани от Синтетика АД към 31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>	-	-
ПОД Бъдеще АД	978	-	(120)	858	600 000	9.8%	58 800
Формопласт АД	371	53	(1)	423	3 798 905	2%	77 697
	<b>1 349</b>	<b>53</b>	<b>(121)</b>	<b>1 281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>136 497</b>

**Други инвестиции на дружеството:**

	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Увеличение в т.ч.преоценка	Намаляние	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани от Синтетика АД към 31.12.2018
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>	-	-
Уандър Груп АД	2	-	-	2	9 017 500	2.45%	2 212
	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 212</b>

**Инвестиции на Синтетика АД в текущи финансови активи държани за търгуване , отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата.**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв</i>	<i>хил. лв</i>
ЗД Евроинс АД	267	260
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	10	11
СЛС Имоти АДСИЦ	3	2



Еврохолд България АД	148	12
Еврохолд България АД - PLN	10	5
Булленд Инвестмъндс АДСИЦ	-	20
Делта Кредит АДСИЦ	268	509
Спарки АД	3	4
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ - PLN	3	6
Varengold Bank AG	-	55
Корпоративни облигации	8	-
	<b>720</b>	<b>884</b>

**18.8.** Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към датата на отчетния период Синтетика АД няма задължения към банкови институции.

#### Задължения по облигационни заеми

Дружество:	Валута	Размер	Договорена лихва	Падеж	Обезпечение
СИНТЕТИКА АД	BGN	4 500	5%	05.04.2022	Застраховка „Облигационен заем”

На 05.04.2012г. Синтетика АД сключва облигационен заем на стойност 5,000,000 (пет милиона лева), ISIN код на емисията BG2100003123. Броят на издадените облигации е 5,000 (пет хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 05.04.2017г. Главницата по облигацията е платима еднократно на падежа ведно с последното лихвено плащане в случай, че не бъде упражнено предсрочно правото на пълно или частично погасяване на главницата. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията. Лихвеният процент е фиксиран в размер на 6,2% (шест цяло и две десети процента). Лихвена конвенция: реален брой дни в периода към реален брой дни в годината. Actual/Actual (ISMA).

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

Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

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

Дъщерните дружества от Групата ползват привлечени средства за финансиране на инвестиционните си програми и оборотни средства. Необходимостта от допълнително

финансиране се определя в зависимост от характера на дейността и наличните парични средства в конкретния момент.

Дъщерните компании отпускат заеми на холдинга при наличие на свободен финансов ресурс с цел оптимизиране на финансовите средства на Групата.

Към 31.12.2018г. в СИНТЕТИКА АД задължение по получен заем от крайно предприятие – майка, при следните параметри:

Дружество заемодател:	Лихвен %	Вид на заема	Валута	Договорен лимит в хил.лева	Размер на задължението към 31.12.2018г. в хил.лева.	срок
Хай Рейт ВООД	5,2%	краткосрочен необезпечен	лева	500	4	25.03.2019

Получени заеми от несвързани лица

Дружество заемодател:	Лихвен %	Вид на заема	Валута	Договорен лимит в хил.лева	Размер на задължението към 31.12.2018г. в хил.лева.	срок
Заем 1	3,2%	краткосрочен необезпечен	лева	2 000	610	08.10.2019

**18.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Дружеството има вземания по отпуснати заеми на своите дъщерни компании при следните условия:

Дружество заемополучател:	Лихвен %	Вид на заема	Валута	Договорен лимит в хил.лв.	Размер на вземането към 31.12.2018г. в хил.лв.	срок
Етропал АД	6,2%	Краткосрочен, необезпечен	Лева	2 000	1 612	07.04.2019

Дружеството има вземания по отпуснати заеми на свързани лица по линия на управлението при следните условия:

Дружество заемополучател:	Лихвен %	Вид на заема	Валута	Договорен лимит	Размер на вземането към 31.12.2017г.	срок
Етропал 98 АД	3,5%	Краткосрочен, необезпечен	Лева	259	259	30.12.2019

#### Предоставени заеми на трети лица

Дружество заемополучател:	Лихвен %	Вид на заема	Валута	Договорен лимит в хил.лв.	Размер на вземането към 31.12.2017г. в хил.лв.	срок
Заем 1	6,7%	Краткосрочен необезпечен	Лева	3 000	2 000	25.03.2019
Заем 2	8,9%	Краткосрочен необезпечен	Лева	1 000	858	30.06.2019
Заем 3	4%	Краткосрочен необезпечен	Евро	1 700	3 325	17.01.2020
Заем 4	12%	Краткосрочен необезпечен	Лева	300	300	31.12.2019
Заем 5	5,1%	Краткосрочен необезпечен	Евро	500	928	28.11.2019

Заемите са краткосрочни и необезпечени.

#### 18.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Капиталът на дружеството през отчетния период не е увеличаван.

#### 18.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

СИНТЕТИКА АД не е публикувало прогнози за по-ранни отчетни периоди.

#### 18.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Основната дейност на всяка Група е да управлява ефективно паричните ресурси акумулирани в цялата структура и съответно да ги разпределя в зависимост от нуждите на отделните дъщерни компании. Политиката на Групата в тази област е финасирането да се

извършва единствено по направлението – „дъщерни компании – майка”, а не „дъщерна компания – дъщерна компания”. Управлението на свободните финансови ресурси на дъщерните компании се извършва съобразно регулаторните изисквания и с цел постигане на добра доходност при разумно поемане на риск.

**18.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

Политиката за развитие на СИНТЕТИКА АД за 2019 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие се базира на извършеното реструктуриране на групата, взетите вече мерки за оптимизация на разходите и ключови фактори за растеж.

Дружеството е взело решение в бъдеще да извършва допълнителни инвестиции в дружества със солидни финансови показатели и перспективи за развитие.

**18.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група**

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

**18.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

В Синтетика АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на холдинга в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надежност на финансовите отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на холдинга и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружеството.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

▪ **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
  - наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
  - организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
  - нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
  - йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
  - политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
  - политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.
- **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;
- **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:
  - одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
  - предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
  - пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
  - оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
  - разделение на задълженията;
- **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.
- **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Синтетика АД подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са изготвени и представени. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на Синтетика АД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Синтетика АД е представено в т. IV “Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата“ от годишният доклад за дейността на Синтетика АД.

#### **18.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.**

През 2018г. не са настъпили промени в Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД.

**18.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки член на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:**

- а)получени суми и непарични възнаграждения;
- б)условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в)сума, дължимата от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Получените брутни възнаграждения от членовете на Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД през 2018г. са посочени в т. 12.3.

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период, както и не са начислявани и не се дължат суми за изплащане на пенсии и обезщетения при пенсиониране.

**18.18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.**

Настоящият състав на Съвета на Директорите не притежава акции от емитента.

**18.19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.**

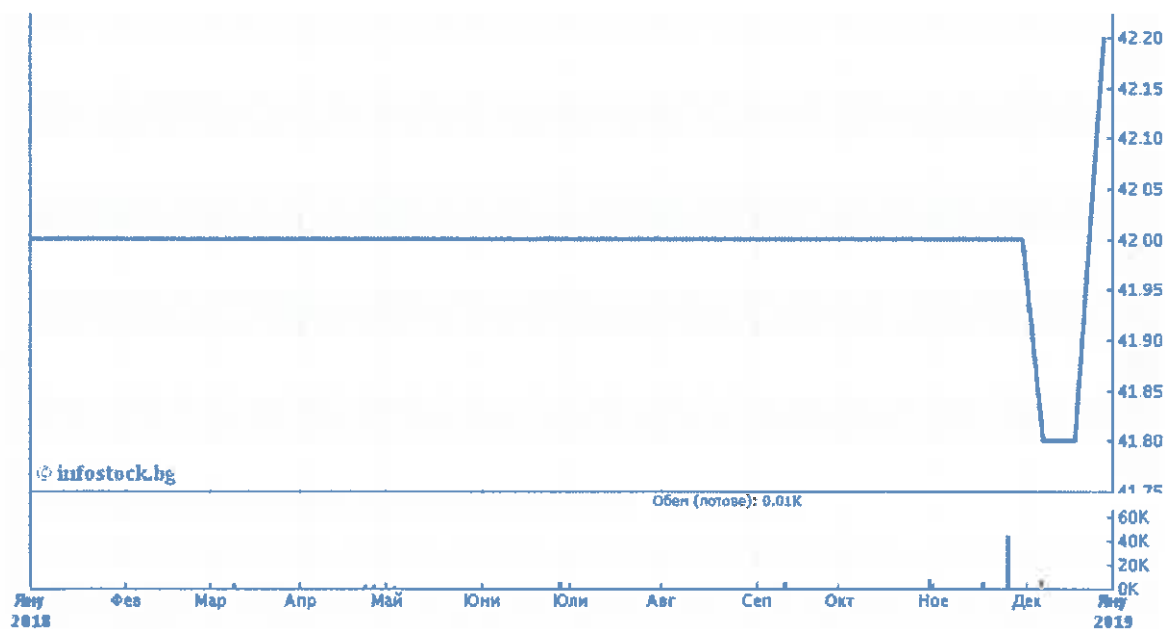
Към отчетния период и след приключването на финансовата година на дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

**18.20. Информация за висящи съдебни дела, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.**

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента.

**18.21. Промени в цената на акциите на дружеството**

Към датата на годишния неконсолидиран финансов отчет акциите на СИНТЕТИКА АД са регистрирани за търговия на регулиран пазар на БФБ - София АД, сегмент акции Standart, с борсов код ЕНН. Емисията акции е въведена за търговия на 20.05.2013 г. Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.



Източник: Инфосток

Графиката показва движението на цените на акциите на „СИНТЕТИКА“ АД на БФБ – София за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.

- ❖ Начална цена: 42.00 лв. (20.01.2018 г.)
- ❖ Последна цена: 42.00 лв. (28.12.2018 г.)
- ❖ Максимална цена: 42.20 лв. (28.12.2018 г.)
- ❖ Минимална цена: 41.80 лв. (27.12.2018 г.)
  
- ❖ Процентно изменение: +0.476%



Годишен доклад за дейността  
31.12.2018г.

- ❖ Стойностно изменение: +0.20 лв.
- ❖ Средна цена: 42.00 лв.

## 19. Събития след датата на баланса

На Съвета на директорите на Синтетика АД са известни важни и съществени събития, настъпили след датата на отчетния период, които да бъдат оповестени:

I. На 28.01.2019 г., се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „СИНТЕТИКА“ АД, на което бяха приети следните решения:

1. Общото събрание на акционерите на „Синтетика“ АД приема решение за овластяване на Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка в резултат на която възниква задължение за дружеството към едно лице на обща стойност над стойността по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от Съвета на директорите на дружеството и при следните съществени условия: предмет – възникване на задължение на „Синтетика“ АД, с цел погасяване задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател); стойност на главницата на задължението- най-малко 8 000 000 (осем милиона) евро, плюс дължимата лихва и най-много 10 000 000 (десет милиона) евро, плюс дължимата лихва, при годишен лихвен процент до 4 % (четири процента) на годишна база; страни по сделката ще бъдат „Синтетика“ АД (поемател), „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (трето задължено лице); сделката се извършва в полза на публичното дружество „Синтетика“ АД.

2. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка в резултат на която възниква вземане за дружеството към едно лице на обща стойност над стойността по чл. 114, ал. 1, т. 3 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от съвета на директорите на дружеството и при следните съществени условия: предмет – възникване на вземане на „Синтетика“ АД, в следствие погасяване задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател); стойност на главницата на задължението- най-малко 8 000 000 (осем милиона) евро, плюс дължимата лихва и най-много 10 000 000 (десет милиона) евро, плюс дължимата лихва, при годишен лихвен процент до 4 % (четири процента) на годишна база; страни по сделката ще бъдат „Синтетика“ АД (кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (длъжник); сделката се извършва в полза на публичното дружество „Синтетика“ АД.



**Във връзка с:**

- взетото решение на извънредно заседание на ОСА проведено на 28.01.2019 г. и описано по-горе, както и във връзка с
- взетото решение от извънредно общо събрание на ОСА проведено на 23.05.2018 г., с което Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД да:
  - сключат от страна на „Синтетика“ АД, в качеството му на кредитополучател договор за кредит с финансираща банка за сума на главница по кредита от най-малко 15 000 000 евро и най-много 19 000 000 евро, при годишен лихвен % от 5% на годишна база и срок на кредита между 10 и 12 години.
  - сключат от страна на „Синтетика“ АД, сделка по придобиване на активи на обща стойност над прага на същественост по чл. 114, ал.1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, с предмет сключване от стана на Синтетика АД, в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД,

II. В началото на месец февруари, Синтетика АД подписа окончателен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Юнион Ивкони“ ООД. Сделката е вписана в Търговския Регистър, но се очаква да приключи финално до края на месец март 2019 г., след заплащане от страна на купувача на всички договорени в договора за покупко-продажба суми. Крайният срок, в който трябва да бъдат изпълнени кумулативното всички клаузи по договора за покупко-продажбата на „Юнион Ивкони“ ООД е най-късно до 18 март 2019 г.

Решението на „Синтетика“ АД да продаде участието си в „Юнион Ивкони“ ООД е свързано с желанието на компанията да насочи усилията си към инвестиции в недвижими имоти с по-висока доходност.

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

IV. На 07.02.2019 г. Синтетика АД подписа договор с финансираща банка при следните параметри: размер на кредита до 18 000 000 евро, срок на изплащане – десет години, при годишен лихвен процент от 3м. Euribor + 2,75% но не по-малко от 2,75%. Датата на ефективното усвояване на кредита е зависима от изпълнение на договорени в договора клаузи като се очаква да бъде средата на месец март 2019 г.

## 20. Анализ и разяснение на информацията по приложение № 11 от наредба №2

Синтетика АД е изготвил информация по Приложение №11 от Наредба №2 в отделен документ, която ще представи заедно с Доклада за дейността и финансовите отчети към 31.12.2018 г.

## 21. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА СЪГЛАСНО ЧЛ.41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, В СИЛА ОТ 01.01.2017г.

Във връзка с чл.41 от Закона за счетоводството, в сила от 01.01.2017г., ръководството на "Синтетика" АД е извършило анализ на критериите за изготвяне на Нефинансова декларация от Предприятия от обществен интерес (ПОИ). Във връзка с извършения анализ е констатирано, че „Синтетика“ АД на неконсолидирано ниво не попада в задължителните критерии отнасящи се за ПОИ, за които е възниква задължение да изготвят нефинансова декларация, съгласно изискванията на закона, поради което такава нефинансова декларация не е изготвена и представена.

## ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Милена Стоянова Стоянова  
гр. София 1404, бул. Н.Вапцаров 47.  
Тел.: (+359 2) 96 51 653; +359 89 999 27 53.  
e-mail: [milena.stoyanova@synthetica.bg](mailto:milena.stoyanova@synthetica.bg)



Ива Христова Гарванска - Софийска  
Изпълнителен директор  
14.03.2019г.



**ИНФОРМАЦИЯ**  
**за**  
**"СИНТЕТИКА" АД гр. София**  
**съгласно Наредба №2 на КФН**

**1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.**

Капиталът на дружеството е в размер на 3,000,000 (три милиона) лева.

Капиталът на дружеството е разпределен във 3,000,000 (три милиона) броя неделими, поименни, непривилегировани, безналични акции, с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Всички акции на емитента са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми, безналични, с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

В капитала на емитента не са включени ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар.

**2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.**

Акциите на емитента са свободно прехвърляеми. Уставът не предвижда ограничения при прехвърляне на акциите на дружеството на трети лица. Съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа, лицата които придобиват акции, надхвърлящи определени в Закона прагове, следва да се идентифицират пред Комисията за финансов надзор.

**3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

Мажоритарният акционер „Камалия Трейдинг Лимитид“ (*Kamalia Trading Limited*) притежава 1 502 006 броя акции от капитала на дружеството, което представлява дял от 50.07%.

„Евроинс Румъния Асигураре Реасигураре“ С.А. (*Euroins Romania Asigurare Reasigurare S.A.*) притежава 349 721 броя акции, представляващи 11.66% от капитала на емитента.

„УПФ - Бъдеще” притежава 209 566 броя акции, представляващи 6.99% от капитала на емитента.

„Специализирани Логистични Системи” АД притежава 196 150 броя акции, представляващи 6,54% от капитала на емитента.

**4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**

Няма акционери със специални контролни права.

**5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.**

При упражняване на правото на глас от страна на служители на дружеството, които са и негови акционери, ръководството на Общото събрание на акционерите прилага стандартните мерки за проверка на легитимацията на акционера, броя притежавани от него акции, съдържанието на упълномощаването (ако има такова), наличието или отсъствието на законоустановени пречки за гласуване, както и всички особени изисквания на закона.

**6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.**

Не съществуват ограничения върху правата на глас, нито системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, да са отделени от притежаването на акциите.

Липсват изрични ограничения в крайния срок за упражняване на правото на глас.

Крайният срок за упражняването на глас от акционерите се определя в поканите за свикване на общите събрания на акционерите.

**7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.**

До момента на този отчет не е постъпвала информация за подобни действащи споразумения.

**8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.**

Следните разпоредби в устава на емитента касаят избора и освобождаването на членовете на управителните органи и извършването на изменения и допълнения в устава:

### **Компетентност на Общото събрание на акционерите**

**Чл. 28.** Общото събрание на акционерите:

1. изменя и допълва Устава на дружеството;

.....

4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, определя възнаграждението им, включително правото им да придобият акции и облигации на дружеството;

.....

8. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

### **Кворум**

**Чл. 36.** Заседанието на Общото събрание на акционерите се счита за способно да взема решения, само ако на него са представени повече от 50% (петдесет процента) от капитала на дружеството.

### **Мнозинство за вземане на решенията**

**Чл. 37.** (1) Решението на Общото събрание на акционерите се приема с обикновено мнозинство от представените акции, освен ако в закон или в този устав не е предвидено друго.

(2) Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

1. предявяване на иски срещу него

2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

### **Влизане в сила на решенията**

**Чл. 38.** (1) Решенията на общото събрание влизат в сила веднага, освен ако действието им не бъде отложено от самото общо събрание.

(2) Решенията относно изменение и допълнение на Устава и прекратяване на дружеството влизат в сила след вписването им в търговския регистър

(3) Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

### **Уреждане на дейността на членовете на Съвета на директорите**

**Чл. 44.** (1) Отношенията между дружеството и член на Съвета на директорите се уреждат чрез договор за възлагане на управлението.

*Договорът се сключва в писмена форма от името на дружеството чрез лице, овластено от Общото събрание на акционерите.*

*(2) Отношенията между дружеството и изпълнителния член на съвета се уреждат с договор за възлагане на управлението, който се сключва в писмена форма от името на дружеството чрез председателя на съвета на директорите.*

*(3) Съветът на директорите приема правила за своята работа.*

### **Прекратяване на правомощията на член на Съвета на директорите**

**Чл. 45.** *Член на Съвета на директорите може да поиска да бъде заличен от търговския регистър с писмено уведомление до дружеството. В срок до 6 (шест) месеца дружеството трябва да впише освобождаването му в търговския регистър. В случай че дружеството не направи това, заинтересуваният член на Съвета на директорите може сам да заяви за вписване това обстоятелство, което се вписва, независимо дали на негово място е избрано друго лице.*

**9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.**

**Чл. 38.** *(1) Решенията на общото събрание влизат в сила веднага, освен ако действието им не бъде отложено от самото общо събрание.*

*(2) Решенията относно изменение и допълнение на Устава и прекратяване на дружеството влизат в сила след вписването им в търговския регистър*

*(3) Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.*

**10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.**

Няма съществени договори на емитента, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

**11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.**

Няма споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР на**  
**"Синтетика" АД**



**Ива Гарванска - Софийска**

Декларация за корпоративно управление  
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК



**SYNTHETICA JSC**

**СИНТЕТИКА АД**

**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**



*Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконни актове и международно признати стандарти.*

### **I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

Синтетика АД е приело и спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Синтетика АД се придържа към препоръките, дадени в Националния кодекс за корпоративно управление, като се ръководи от най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, компанията се задължава да оповестява своевременно информация за това.

Като следствие от последователната политика на Съвета на директорите на Синтетика АД относно въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, в компанията са въведени и работят процедури, осигуряващи спазването на всички принципи, залегнали в Националния кодекс за добро корпоративно управление. В тази връзка и след като направи оценка на постигнатите резултати в тази насока, през 2013 година Съветът на директорите взе решение компанията да се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление.

Осъществяването на ефективно корпоративно управление е важен елемент от устойчивото и стабилно развитие на компаниите, не само защото то подобрява възможностите да се привличат инвестиции, но и защото осигурява перспектива за повишаване конкурентноспособността им в една динамична и бързопроменяща се бизнес среда.

За Синтетика АД, като публично холдингово дружество, чиято основан дейност е свързана с управление на индустриални предприятия, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права по притежаваните от тях акции.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- ✦ Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- ✦ Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на Синтетика АД, с цел изграждане на стабилно доверие у акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- ✦ Усъвършенстване на системата за взимане на решения от Съвета на директорите на Синтетика АД с оглед постигане на по-добри финансово-икономически резултати, добра доходност за акционерите и увеличаване на възвръщаемостта на акционерния капитал;
- ✦ Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на Дружеството;
- ✦ Недопускане на конфликт на интереси;
- ✦ Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- ✦ Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Декларация за корпоративно управление  
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Като публично дружество и емитент на финансови инструменти, Синтетика АД се придържа към принципите на:

- ◆ Прозрачност;
- ◆ Равнопоставеност;
- ◆ Отчетност;
- ◆ Обективност;
- ◆ Надеждност;
- ◆ Независимост.

Декларацията за корпоративно управление на „Синтетика“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

## **II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

Синтетика АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав. С оглед оптимизиране на процеса на вземане на решения и подобряване ефективността, е сключен договор за възлагане на управлението на дружеството с един от членовете на СД – Изпълнителен директор, който пряко следи за оперативното ръководство и представителство на Синтетика АД. В договора за възлагане на управлението са определени правата и задълженията в т.ч. задължението му за лоялност към дружеството и основанията за прекратяване на договора.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата от ОСА политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, изготвена съгласно Наредба 48/20.03.2013г. на КФН.

Съветът на директорите в своята си дейност се ръководи от утвърдени ПРАВИЛА за работа на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД спазвайки препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление. Правилата регламентират подробно изискванията относно функциите и задълженията на Съвета на директорите; процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите; структурата и компетентността на Съвета на директорите; изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси; необходимостта от създаване съобразно спецификата на дружеството на одитен комитет.

Съгласно препоръките на Кодекса за корпоративно управление и разпоредбите на приетите ПРАВИЛА за работа, Съветът на директорите на „Синтетика“ АД осъществява независимо и отговорно управление на дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството за текущата година и интересите на акционерите.

Съветът на директорите контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление и приетия от тях ЕТИЧЕН КОДЕКС, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите на „Синтетика“ АД във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересувани лица, както и да накърнят авторитета на дружеството като цяло.

Всички работници и служители на дружеството са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

Във връзка с прилаганата политика по отношение на разкриване на информация и връзки с инвеститорите, Съветът на директорите на " Синтетика "АД провежда срещи с различни групи инвеститори във всеки случай на заявен от тяхна страна интерес, на които присъстват всички членове на корпоративното ръководство.

Както е посочетно в т.V от настоящата декларация, предстои да бъде изготвена писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане на Одитния комитет, както и Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите, вкл. процедурите за гласуване.

### **III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

В Синтетика АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат в изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на холдинга в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надежност на финансовите отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на групата и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружеството.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

#### **- Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружеството и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

• **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на Дружеството чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

• **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Дружеството да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;

• **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и

Декларация за корпоративно управление  
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за отчетност.

• **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Синтетика АД подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са изготвени и представени. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на Синтетика АД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Синтетика АД е представено в т. IV "Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата" от годишният доклад за дейността на Синтетика АД.

#### **IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

Съветът на директорите на " Синтетика "АД предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б"в"	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	Синтетика АД притежава значими преки или косвени акционерни участия, както следва: „Етропал“ АД – 51,01% - публично дружество Юнион Ивкони ООД – 51%- непублично дружество.
Пар.1, б"г"	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б"е"	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.
Пар.1, б"з"	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава са определени в устройствените актове на Синтетика АД, приетите правилници за

		работата на Съвета на директорите.
Пар.1, б"и"	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Синтетика АД и приетите правила за работата на Съвета на директорите.

#### **V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

Синтетика АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав. Членовете на Съвета на директорите притежават необходимото образование и управленски опит. Изпълняват управленските си функции добросъвестно, безпристрастно и независимо в полза на дружеството и с недопускане конфликт на интереси като следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Изборът на Съвета на директори на Синтетика АД се осъществява посредством ясна и прозрачна процедура. Съставът на Съвета на директорите, неговият мандат и определянето на възнагражденията им се приемат и гласуват от Общото събрание на акционерите, като отчитат степента на ангажираности приноса на всеки един от членовете в управлението на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Синтетика АД предоставят всички изискуеми уведомления и декларации съгласно ЗППЦК до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и самото дружество в седемдневен срок в случай на:

- ◆ Участие като членове на управителни или контролни органи на други дружества;
- ◆ Пряко или непряко притежаване на повече от 25% от капитала на други юридически лица;
- ◆ Настоящи и бъдещи сделки, за които могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

"Синтетика" АД няма административен орган, защото българското законодателство и правна система не предполагат съществуването на такъв орган.

#### **Правомощия на Съвета на директорите**

Съветът на директорите решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, освен тези, които по закон или съгласно Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това Съветът на директорите може да взема решения по чл. 236, ал 2 от Търговския закон, без да е необходимо предварително съгласие на Общото събрание на акционерите на дружеството, като в този случай е необходимо единодушно решение на Съвета на директорите.

#### **Одитен комитет**

В съответствие на изискванията на чл. 40е от Закона за независимия финансов одит (*Отм., ДВ. бр.95/29.11.2016г.*) и предвид факта, че Синтетика АД отговаря на разпоредбите на чл. 40ж от същия закон, Общото събрание на акционерите на свое заседание от 14.09.2012 г. избра одитен комитет на дружеството в състав Съвета на директорите на Синтетика АД с петгодишен мандат.

За следващата финансова година са предвидени мерки по преразглеждане състава на настоящия Одитен комитет спрямо промените на Закона за независимия финансов одит (Обн. в ДВ, бр. 95 от 29.11.2016 г.) с цел спазване изискването на новия Закон за независим финансов одит мнозинството от членовете на одитния комитет да са външни за и независими от дружеството. Предстои да бъде изготвена писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане на Одитния комитет.

Съгласно действащото законодателство, одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит на дружеството, както и ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Освен това комитетът препоръчва избора на регистриран одитор, който да извърши годишния независим финансов одит на дружеството, като проверява неговата независимост в съответствие изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Одитния комитет изготвя за дейността си, с който се отчита пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в Закона за независимия финансов одит и са както следва:

1. информира Съвета на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
4. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
7. уведомява Комисията, както и Съвета на директорите за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;
8. отчита дейността си пред органа по назначаване;
9. изготвя и предоставя на Комисията в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си.

#### **Общо събрание на акционерите (ОСА), съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския закон**

- Съветът на директорите свиква ОСА на редовно заседание най-малко веднъж годишно. При необходимост от приемане на важни решения за дружеството – увеличаване на капитала, издаване на емисии от облигации/акции, разпореждане с активи, чиито размер изисква одобрението на ОСА, се свикват и извънредни такива.
- Поканата за свикване на редовно общо събрание, с текст съгласно изискванията на чл. 115, ал.2 от ЗППЦК, се вписва в Търговския регистър на Агенция по вписванията най-малко 30 дни преди деня на провеждането му. Поканата заедно с всички материали по предстоящото Общо събрание се изпращат в КФН и "Българска фондова борса" АД ([www.x3news.com](http://www.x3news.com)) и се публикуват на интернет страницата на дружеството ([www.synthetica.bg](http://www.synthetica.bg)) не по-късно от 30 дни преди датата на провеждането му. Публичното дружество публикува на интернет страницата си и образците за гласуване чрез пълномощник.
- След вписването на поканата за ОСА, всички акционери могат да се запознаят с материалите за събранието на адреса на управление на дружеството. При поискване, те се предоставят безплатно на всеки акционер.

Декларация за корпоративно управление  
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

- Всички акционери имат право да отправят предложения за включване на точки в дневния ред при спазването на разпоредбите на чл.223 от Търговския закон.
- Всеки акционер има право на дивидент и на ликвидационен дял съгласно Устава на Синтетика АД. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му като разходите по изплащането му са за сметка на дружеството.
- Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично или чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието.
- Представителят на акционер в Общото събрание трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.
- Информация за всички акционери на Синтетика АД и за притежаваните от тях акции се вписва в книгата на акционерите, която се води от „Централен Депозитар“ АД. Дружеството следва да разполага на всяко общо събрание с актуална книга на акционерите, придобили своите акции не по-късно от 14 дни преди датата на общото събрание.
- За всяко заседание на Общото събрание се води подробен протокол с нормативно определено съдържание, който заедно с материалите, свързани със свикването на ОСА се съхраняват в Дружеството пет години, считано от края на годината, когато е проведено събранието.
- Протоколът от проведеното ОСА се предоставя в тридневен срок на Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София АД, като едновременно с това той се публикува и на интернет страницата на Синтетика АД.

В Устава на Емитента не са предвидени действия, които са необходими за промяна на правата на държателите на акциите, различни от тези, които се изискват по закон.

Търговията с акциите на дружеството и тяхното прехвърляне се извършва в съответствие с разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по неговото прилагане, Правилника за дейността на Българска Фондова Борса – София АД и Правилника на Централен депозитар АД, като в устава на Емитента не са предвидени ограничения относно свободната прехвърляемост на неговите акции. Издаването и разпореждането с акции на Емитента, като безналични ценни книжа, има действие от регистрацията им в Централен депозитар АД.

Уставът на дружеството не съдържа разпоредби, които установяват праг на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена, както и разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

Задължението за разкриване на дялово участие произтича от разпоредбите на ЗППЦК. Съгласно ЗППЦК всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 от ЗППЦК право на глас в общото събрание на Емитента, е длъжен да уведоми КФН, публичното дружество и регулирания пазар, когато: в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството; правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК. Условието, реда и срока за разкриване на дяловото участие са уредени в чл. 145 и следващите от ЗППЦК.

Предстои изготвяне в писмен вид на Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите, вкл. процедурите за гласуване.

## **VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

Декларация за корпоративно управление  
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

Синтетика АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

Настоящата декларация за корпоративно управление на Синтетика АД е съставена и подписана на 14.03.2019г.

Съвет на директорите:



.....  
/Иза Гарванска – Софийска – Изпълнителен директор/

.....  
/Пламен Пеев Патев – Член на СД/

.....  
/Николай Дачев – Член на СД/



## ДОКЛАД

### ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

### НА ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

### НА „СИНТЕТИКА” АД

ЗА 2018 г.

1. Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.

2. Този доклад се представя на вниманието на общото събрание на акционерите на дружеството.

3. Докладът за отчетния период отразява фактическото прилагане през 2018 г. на критериите за формиране на възнагражденията на членовете на съвета на директорите на дружеството, залегнали в приетата след изтичане на отчетния период Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.

4. Политиката на възнагражденията на „СИНТЕТИКА” АД е разработена от съвета на директорите на дружеството. При разработването ѝ не са ползвани външни консултанти. Преди приемане на Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията съветът на директорите е следял за прилагане на относимите нормативни разпоредби към определяне на възнагражденията. През 2018 г. съветът на директорите не е правил предложения до общото събрание на акционерите относно промени във възнагражденията на членовете на съвета на директорите на дружеството.

5. Членовете на съвета на директорите на дружеството получават само постоянно възнаграждение.

6. Не се предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии.

7. Получаваните от членовете на съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството

икономически резултати през отчетния период. Постоянните възнаграждения отчитат стабилното състояние на дружеството в период на икономическа стагнация и затруднен достъп до кредитиране и запазването на перспективите за икономически растеж при подобряване на бизнесклимата в страната и в Европа.

8. Освен получаваните постоянни възнаграждения и вноските по т. 9 по-долу, дружеството не прилага схема за изплащане на постоянни бонуси и/или на други непарични допълнителни възнаграждения.

9. Дружеството заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на съвета на директорите. Дружеството заплаща за своя сметка вноски за допълнително здравно осигуряване на членовете на съвета на директорите.

10. Дружеството не изплаща променливи възнаграждения на членовете на съвета на директорите, поради което не е приложима информация за периоди на отлагане на изплащането на такива възнаграждения.

11. В договорите на членовете на съвета на директорите не са предвидени обезщетения при прекратяване на договорите, поради което не е приложима информация за такива обезщетения.

12. Дружеството не предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху акции или акции на дружеството, поради което не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани.

13. Дружеството не следва политика за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на съвета на директорите след изтичане на определен период.

14. Информация относно договорите на членовете на съвета на директорите.

**14.1. Ива Христова Гарванска-Софиянска – Председател на съвета на директорите и Изпълнителен директор**

а. Срок на договора - до изтичане на мандата.

б. Срока на предизвестие за прекратяване - без предизвестие.

в. Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване - не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;

г. Пълен размер на възнаграждението и на другите материални стимули  
за 2018 г. – 44 040,00 лв.

д. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2018 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2018 г. – няма.

е. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма.

ж. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма.

з. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор – няма такива.

и. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такова.

к. Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви „г”-„и” – няма други непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви „г”-„и”.

л. „СИНТЕТИКА” АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „СИНТЕТИКА” АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

**14.2. Пламен Пеев Патев – заместник председател на съвета на директорите .**

а. Срок на договора – до изтичане на мандата.

б. Срока на предизвестие за прекратяване – без предизвестие.

в. Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;

г. Пълен размер на възнаграждението и на другите материални стимули  
за 2018 г. – няма.

д. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2018 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период  
през 2018 г. – няма.

е. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група  
за 2018 г. - 62 000,00 лв.

ж. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма.

з. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор – няма .

и. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма  
такова.

к. Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви „г”-„и” – няма други непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви „г”-„и”.

л. „СИНТЕТИКА” АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „СИНТЕТИКА” АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

**14.3. Николай Атанасов Дачев – член на съвета на директорите**

- а. Срок на договора – до изтичане на мандата.
- б. Срока на предизвестие за прекратяване – без предизвестие.
- в. Детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване – не се предвиждат такива обезщетения и/или други плащания;
- г. Пълен размер на възнаграждението и на другите материални стимули  
за 2018 г. – няма.
- д. Пълен размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение за 2018 г., ако лицето е заемало длъжността само за определен период през 2018 г. – няма.
- е. Възнаграждение и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата икономическа група – няма.
- ж. Възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им – няма.
- з. Всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор – няма такива.
- и. Платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите на лицето по време на последната финансова година – няма такава.
- к. Обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви „г”-„и” – няма други непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените по-горе в букви „г”-„и”.
- л. „СИНТЕТИКА” АД, негови дъщерни дружества, както и други дружества, които са предмет на консолидация в годишния финансов отчет на „СИНТЕТИКА” АД, не са предоставяли на лицето заеми, не са извършвали вместо него плащания на социално-битови разходи, не са издавали в негова полза гаранции, поради което не е приложима и информация за неплатена част от такива задължения.

15. Членовете на съвета на директорите на дружеството нямат право да получават акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции, поради което дружеството не представя информация по чл. 13, т. 15 от Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията.

16. След приемането му от общото събрание на акционерите този доклад се публикува на интернет страницата на публичното дружество.

14.03.2019 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



Ива Гарванска-Софиянска



**SYNTHETICA JSC**

**ДЕКЛАРАЦИЯ**

**по чл. 100н, ал.4, т.4 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 годишни финансови отчети за 2018 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Годишният доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за 2018 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100н, ал.4, т. 4 от ЗППЦК.

**Декларатори:**

1.....  


**Ива Гарванска-Софиянска**

2.....  


**Стоянка Петкова**

14.03.2017 г. София

До  
Акционерите на дружество  
СИНТЕТИКА АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от  
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната, Камелия Иванова Терзийска, регистриран одитор с диплома № 0526, в качеството си на Управител и регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество Брейн Сторм Консулт – ОД ООД с рег. № 148 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, с ЕИК 175259627, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Младост 1А, бл. 505А, вх. 2, декларирам, че

Брейн Сторм Консулт – ОД ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на СИНТЕТИКА АД за 2018 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефиниране в § 1 т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад с дата 14 март 2019 г.

**С настоящето УДОСТОВЕРЯВАМЕ**, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно годишния финансов отчет на СИНТЕТИКА АД за 2018 година, издаден на 14 март 2019 година:

1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение: По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2018 г., и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (*стр. 1 одиторския доклад*);
2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасящата се до сделките на СИНТЕТИКА АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Бележки 7 и 16 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация,



**ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО**  
**„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД**

на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“ Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на индивидуалния годишен финансов отчет на СИНТЕТИКА АД за отчетния период, завършващ на 31.12.2018 г., с дата 14 март 2019 година. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 14 март 2019 година по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество

Камелия Терзийска - Управител

София, 14 март 2019 г.



## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА НЕЗАВИСИМОСТ

Съгласно изискванията на чл. 6, параграф 2, буква „а“ от Регламент (ЕС) 537/2014 относно специфичните правила за задължителен независим одит на предприятия от обществен интерес

Долуподписаната, Камелия Иванова Терзийска, регистриран одитор с диплома № 0526, в качеството си на Управител и регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество Брейн Стом Консулт – ОД ООД с рег. № 148 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, с ЕИК 175259627, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Младост 1А, бл. 505А, вх. 2, декларирам, че

Брейн Стом Консулт – ОД ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на индивидуалния финансов отчет на СИНТЕТИКА АД (Одитираното предприятие) за 2018 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефиниране в § 1 т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад с дата 14 март 2019 г.

Във връзка с извършения задължителен одит на финансовия отчет на Одитираното предприятие

*с настоящето декларирам пред Одитния комитет на Одитираното предприятие, че:*

1. Представяваното от мен одиторско дружество, ключовият одитор, ръководителите и висшите ръководители и служители, участващи в изпълнението на задължителния одит на индивидуалния финансов отчет на Одитираното предприятие изпълняват изискванията за независимост съгласно чл. 6, параграф 2 на Регламент 537/2014 и през периода обхванат от финансовия одит на Одитираното предприятие, предмет на задължителния одит, както и през периода, в който се извършва задължителен одит, са независими от Одитираното предприятие и не са участвали в процеса на вземане на решения в него.
2. Членовете на екипа за одит на финансовия отчет на Одитираното предприятие са декларирали писмено своята независимост пред ръководството на одиторското дружество съгласно изискванията на Международен стандарт за контрол върху качеството 1 (МСКК1).

3. При промяна на така декларираните обстоятелства се задължавам да информирам Одитния комитет на Одитираното предприятие веднага и да предприема мерки в изпълнение на изискванията на ЗНФО и в духа на МСКК 1 и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, издаден от Международната федерация на счетоводителите.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД  
Одиторско дружество  
Камелия Терзийска - Управител  
София, 14 март 2019 г.