



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА НА 2017г.**



SYNTHETICA JSC

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА СИНТЕТИКА АД ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

НА 2017 г.

ОТНОСНО: Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2017 г. и с натрупване от началото на финансовата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗПЦК.

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017г.

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

- ◆ Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма – Еврохотелс АД до 31.01.2017г.;
- ◆ Производство и търговия на гъвкави опаковки, биакциално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио – Пластхим-Т АД до 30.06.2016г.;
- ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – Етропал АД.

- ◆ Управление на транспортна дейност – Юнион Ивкони ООД.

Реализирани финансови резултати към 30 септември 2017 г. на консолидирана база

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 30 септември 2017 година финансовият резултат е печалба в размер на 2 827 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е печалба в размер на 1 865 хиляди лева и за неконтролиращо участие печалба в размер на 962 хиляди лева. За сравнение, печалбата към 30 септември 2016г. година възлиза на 6 823 хиляди лева, от които за Групата - 2 925 хиляди лева и неконтролиращо участие – печалба в размер на 3 898 хиляди лева.

Консолидираните приходи от продължаващи дейности - производствена дейност на Групата Синтетика отчитат значителен спад, като през отчетния период реализираните приходи са в размер на 4 792 хиляди лева. За сравнение, през трето тримесечие на 2016 г. приходи от производствена продължаваща дейност са в размер на 5 630 хиляди лева.



SYNTHETICA JSC

Консолидирани разходи за продължаваща производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 3 991 хиляди лева. За сравнение, през трето тримесечие на 2016 г. общите разходи от продължаваща производствена дейност са в размер на 4 908 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика също отчитат понижение, като през отчетния период те са в размер на 146 хиляди лева, докато през трето тримесечие на 2016 г. приходите за същата дейност са в размер на 556 хиляди лева. Това се дължи основно на факта, че дейността управление на недвижими имоти е прекратена към 31.01.2017г. и дружеството е консолидирано до датата на продажбата.

Консолидираните разходи от управление на недвижими имоти на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 98 хиляди лева, като през трето тримесечие на 2016 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 532 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на транспортна дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 31 673 хиляди лева, докато през трето тримесечие на 2016 г. приходите за същата дейност са в размер на 32 952 хиляди лева.

Консолидираните разходи от управление на транспортна дейност на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 26 636 хиляди лева, като през трето тримесечие на 2016 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 25 616 хиляди лева.

В края на месец септември консолидираните активи на компанията възлизат на 73 236 хиляди лева спрямо 72 796 хиляди лева в края на 2016 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период бележат спад спрямо 2016 г., като възлизат на 40 277 хил. лв. спрямо 42 615 хил. лв. към края на миналата година. Основно това изменение се дължи на увеличението в нетекущата част и намаление в текущата част на задълженията по банков и облигационни заеми, както и на продажбата на дъщерните дружества Пластхим-Т АД към 30.06.2016г. и Еврохотелс АД към 19.01.2017г.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 32 959 хиляди лева в края на трето тримесечие на 2017 г., от които собствен капитал за Групата 20 014 хиляди лева и 12 945 хиляди лева за неконтролиращото участие. За 2016 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 30 181 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 18 142 хиляди лева и 12 039 хиляди лева за неконтролиращото участие.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

На Съвета на директорите на „Синтетика“ АД не са известни следните важни събития, настъпили след края на отчетния период:

Реализирани финансови резултати към 30 септември 2017г. на индивидуална база



SYNTHETICA JSC

Съгласно неконсолидирания финансов отчет на Синтетика АД за деветте месеца на 2017 година финансовият резултат е печалба в размер на 963 хиляди лева спрямо печалба в размер на 9 838 хиляди лева, отчетена през същия период на 2016 година.

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

Приходите на неконсолидирана база са формирани главно от финансовата и инвестиционна дейност на Синтетика АД. Общите приходи от дейността на дружеството през отчетния период са в размер на 1 824 хиляди лева, от които 1 359 хиляди лева са приходи от операции с инвестиции, 441 хиляди лева са финансови приходи и 24 хиляди лева са приходи от услуги. За сравнение, през 2016 г. за същия период общите приходи са в размер на 11 395 хиляди лева.

Общите разходи за дейността на Синтетика АД на индивидуална база към 30 септември 2017 г. са в размер на 861 хиляди лева спрямо 1 567 хиляди лева за същия период на 2016 година. Финансовите разходи възлизат на 306 хиляди лева за периода спрямо 883 хиляди лева за съпоставимия период на 2016 година.

Към 30 септември 2017 година активите на компанията възлизат на 20 977 хиляди лева като към края на 2016 година са били в размер на 26 219 хиляди лева.

Собственият капитал в края на отчетния период е в размер на 13 984 хиляди лева спрямо 13 022 хиляди лева в края на 2016 г.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017 г.

Настъпили важни събития, които оказват основно влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет за трето тримесечие на 2017 г. е продажбата на дъщерното дружество „Еврохотелс“ АД на 19.01.2017.

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

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

Систематични рискове

Влияние на световната икономическа криза

Световната икономическа криза, започнала през 2007 г., доведе в много държави по света (вкл. САЩ, страните от ЕС, Русия и Япония) до сериозен спад на икономическото развитие и увеличаване на безработицата, ограничен достъп до финансов ресурс и сериозен спад в цените на финансовите активи в световен мащаб. Финансовата криза, също така, оказва много негативно влияние върху глобалния финансов пазар като цяло, изразяващо се в недоверие от страна на инвеститорите във финансовите пазари и намаляване на инвестициите във финансови инструменти. В резултат на това компаниите от финансовия сектор изпаднаха в състояние трудно да поддържат ликвидност и да набират капитал.



SYNTHETICA JSC

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

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

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

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

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

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

Политически риск

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

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

Кредитен риск на държавата

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



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

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

Инфлационен риск

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

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

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

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута.

За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.



SYNTHETICA JSC

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

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

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмисляни и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

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

Нововъзникващи пазари

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

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

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за други пазари на ценни книжа. Има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от



публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на предлаганите ценни книжа.

Несистематични рискове

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

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

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

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

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

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

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

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

Емитентът се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

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

Бизнесът на „Синтетика“ АД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании от основните бизнес направления. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Емитента и за в бъдеще. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на компанията да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект



SYNTHETICA JSC

върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група на „Синтетика“ АД развива операциите си основно в България чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да продължат и занапред. Рискът за Емитента се състои в несигурността относно това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, придобиванията и инвестициите са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло, непредвидени събития, както и задължения и трудности при интегриране на дейностите.

Финансов риск

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

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

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

Валутен риск

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „Синтетика“ АД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.



SYNTHETICA JSC

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

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

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

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

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

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

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

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

Управление на риска

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

Голяма част от рисковете, пред които е изправен Емитента са подробно описани в Секция РИСКОВИ ФАКТОРИ по-горе, като целта на тази секция е да се опишат стъпките и процедурите



SYNTHETICA JSC

предприети от Ръководството с цел нормалното функциониране на бизнеса, където рисковете са надлежно идентифицирани и тяхното въздействие се управлява по начин, който минимизира негативното им въздействие върху нормата на печалба и гарантира непрекъснатост на бизнеса.

Управлението на риска цели да:

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

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017г.

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

27.11.2017г.

Ива Гарванска-Софийнска, Изпълнителен директор



**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД**

към 30 септември 2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017г..

2.ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017г..

3.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.09.2017г.

4. МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2017г..-
ФОРМА КФН

5.ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100(Н)

**Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
към 30 септември 2017г.**

	<u>Приложения</u>	<u>30.09.2017г.</u>	<u>31.12.2016г.</u>
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	38 457	36 637
Инвестиционни имоти	2	-	-
Нематериални активи	3	297	306
Активи по отсрочени данъци	5	21	21
Финансови активи на разположение за продажба	6	1 356	1 355
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7	6	56
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	8	1 627	1 430
Общо нетекущи активи		<u>41 764</u>	<u>39 805</u>
Текущи активи			
Материални запаси	9	2 947	2 990
Търговски и други вземания	10	20 733	22 132
Вземания от свързани лица	24	3 154	3 693
Парични средства и парични еквиваленти	11	3 793	3 598
Финансови активи, държани за търгуване	12	845	578
Общо текущи активи		<u>31 472</u>	<u>32 991</u>
ОБЩО АКТИВИ			
		<u>73 236</u>	<u>72 796</u>
Собствен капитал и пасиви			
Основен акционерен капитал	13	3 000	3 000
Резерви	14	475	259
Печалби / загуби	15	16 539	14 883
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		<u>20 014</u>	<u>18 142</u>
Неконтролиращо участие	16	12 945	12 039
Общо собствен капитал		<u>32 959</u>	<u>30 181</u>
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	-	393
Задължения по получени банкови кредити и облигационни	18	18 115	9 713
Дългосрочни задължения към свързани лица	24	-	-
Пасиви по отсрочени данъци	5	11	11
Задължения по финансов лизинг	19	475	410
Провизии за пенсии	20	130	149
Финансираня и отсрочени приходи	21	17	17
Общо нетекущи пасиви		<u>18 748</u>	<u>10 693</u>

		30.09.2017г.	31.12.2016г.
		хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигаци,заеми	18	6 013	10 070
Задължения по получени краткосрочни банкови заеми	22	-	-
Задължения по финансов лизинг	19	1 413	1 618
Търговски и други задължения	23	13 882	15 721
Задължения към свързани лица	24	193	4 504
Провизии за пенсии	20	19	-
Финансирания и отсрочени приходи	21	9	9
Общо текущи пасиви		21 529	31 922
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		73 236	72 796

Пояснителните приложения към предварителния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стоянка Петкова/



Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 27.11.2017г.


**Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата
и другия всеобхватен доход
към 30 септември 2017г.**

	Приложения	30.09.2017г.	30.09.2016г.
		хил. лв.	хил. лв.
I.ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ			
Приходи от производствена дейност	25	4 792	5 630
Разходи от производствена дейност	26	(3 991)	(4 908)
Нетен резултат от производствена дейност		801	722
Приходи от управление на недвижими имоти	27	146	556
Разходи от управление на недвижими имоти	28	(98)	(532)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		48	24
Приходи от транспортна дейност	29	31 673	32 952
Разходи от транспортна дейност	30	(26 636)	(25 616)
Нетен резултат от транспортна дейност		5 037	7 336
Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	31	(468)	(641)
Брутна печалба		5 418	7 441
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	32	1 173	392
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		6 591	7 833
Финансови приходи	34	445	294
Финансови разходи	35	(1 263)	(1 844)
Печалба преди амортизации и данъци		5 773	6 283
Разходи за амортизация	36	(2 946)	(3 190)
Печалба/загуба преди данъци		2 827	3 093
Разход за данък	37	-	-
Нетна печалба/загуба от продължаващи дейности		2 827	3 093
II.ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ			
Приходи от преустановена дейност в т.ч. финансови приходи	25	-	94 330
Разходи от преустановена дейност в т.ч. финансови разходи и разходи за амортизация	26	-	(90 600)
Печалби/ загуби от преустановени дейности		-	3 730
Печалба за периода		-	6 823

продължение

Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		
Общо всеобхватен доход	2 827	6 823
Печалба, принадлежаща на:		
- акционерите на „Синтетика“ АД	1 865	2 925
- неконтролиращо участие	962	3 898
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:		
- акционерите на „Синтетика“ АД	1 865	2 925
- неконтролиращо участие	962	3 898

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стоянка Петкова/

Дата: 27.11.2017г.



Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30 септември 2017г.

	Акционен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупан и печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2017	3 000	122	93	44	14 883	18 142	12 039	30 181
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 865	1 865	962	2 827
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	1 865	1 865	962	2 827
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	-	-	-
Ефект от освобождаване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-	-
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	-	(178)	(178)	-	(178)
Други изменения	-	178	38	-	(31)	185	(56)	129
Салдо към 30 септември 2017	3 000	300	131	44	16 539	20 014	12 945	32 959

2016г.

	Акционен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупан и печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2016	3 000	56	321	19	30 069	33 465	38 292	71 757
Корекция на грешка	-	-	-	-	(1 537)	(1 537)	1 537	-
Преизчислено салдо към 01.01.2016г.	3000	56	321	19	28 532	31 928	39 829	71 757
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 806	1 806	5 028	6 834
Друг всеобхватен доход	-	-	(228)	8	-	(220)	7	(213)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(228)	8	1 806	1 586	5 035	6 621
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	(13)	(13)	59	46
Ефект от освобождаване на дъщерно дружество	-	-	-	17	(15 455)	(15 438)	(32 884)	(48 322)
Разпределение на печалба към резерви	-	66	-	-	(66)	-	-	-
Други изменения	-	-	-	-	79	79	-	79
Салдо към 31 декември 2016	3 000	122	93	44	14 883	18 142	12 039	30 181

Пояснителните приложения междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:

Изпълнителен директор:

/Стоянка Петкова/


/Ива Гарванска - Софиянска/

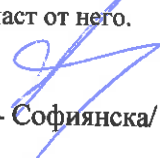
Дата: 27.11.2017г.

**Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
към 30 септември 2017г.**

	<u>30.09.2017г.</u>	<u>30.09.2016г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	37 492	138 477
Парични плащания на доставчици	(26 760)	(108 936)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(4 387)	(11 847)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(66)	(118)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(1 077)	(123)
Други постъпления/плащания нето	(1 581)	(5 745)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	<u>3 621</u>	<u>11 708</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(9 009)	(5 443)
Продажба на дълготрайни активи	438	-
Придобиване/увеличение на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	(43 627)
Постъпления от продажба/намаления на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	3 534	61 251
Покупка на инвестиции и финансови активи	(1 667)	(5 219)
Продажба на инвестиции и финансови активи	261	-
Предоставени заеми	(340)	(14 657)
Постъпления от предоставени заеми	586	8 003
Освобождаване от дъщерно предприятие	-	(1 020)
Получени дивиденди	-	-
Други постъпления/плащания нето	(232)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(6 429)</u>	<u>(712)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	16 839	106 074
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(13 122)	(114 713)
Плащане на лихви и такси, нетно	(1 210)	(1 436)
Плащания на задължения по лизингови договори	(263)	(2 341)
Парични потоци от цесии и репа, нето	-	202
Парични потоци от финансираня и субсидии	-	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност	991	193
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>3 235</u>	<u>(12 021)</u>
Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	427	(1 025)
Парична наличност в дъщерно предприятие към датата на освобождаване	(232)	
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	3 598	4 182
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември на съответната година	3 793	3 157

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил: 
/Стоянка Петкова/
Дата : 27.11.2017г.

Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софиянска/

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 30 септември 2017

**(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет към
30 септември 2017 година)**



SYNTHETICA JSC

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

Към 30 септември 2017 г.

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

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

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

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

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

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

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

▪ Одитен комитет в състав:

1. Ива Гарванска Софийска – Председател
2. Пламен Пеев Патев – заместник председател
3. Николай Атанасов Дачев – член

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

Инвестиционният портфейл на “Синтетика” АД обхваща три икономически сектора: недвижими имоти, производство и транспорт.

Към 30.09. 2017г. в „СИНТЕТИКА“ АД дъщерните дружества, които формират производствения сектор, сектор недвижими имоти и сектор транспорт и в които „СИНТЕТИКА“ АД притежава контролно участие са следните:

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

“Синтетика” АД притежава пряко 97,80 % от капитала на “Еврохотелс” АД или 1 822 002 /един милион осемстотин двадесет и две хиляди и два / броя акции. Дружеството е дъщерно на “Синтетика” АД до 19.01.2017г.

интернет страница: www.hotelela.com

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

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. “Синтетика” АД притежава пряко 51,01 % 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

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

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

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

Прякото участие на Синтетика АД в капитала на дружеството е 49.81%. Дружеството се консолидира въз основа на споразумение с останалите акционери, „Синтетика” АД да управлява оперативната и финансовата политика на „Пластхим – Т” АД. Към 30.06.2016г. „Синтетика” АД продава изцяло участието си в дружеството.

-“Юнион Ивкони” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Цар Иван Шишман” N: 17. Транспортно – туристическа компания “Юнион Ивкони” стартира своята дейност през 1992 г. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина като към момента е водеща фирма в своя бранш. Съпътстващи дейности на дружеството са: предлагане на туристически услуги в страната и чужбина, продажба на самолетни билети, отдаване на автобуси под наем, рекламна дейност и др.“Синтетика” АД притежава пряко към 31.12.2016г. – 51,00 % от капитала на “Юнион Ивкон” АД или 16 200 /шестнадесет хиляди и двеста/ дяла. Интернет страница на дъщерното дружество: www.union-ivkoni.com

-“Медицински център Евромедик“ ЕООД – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предмета на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2016г. и 2015г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

II. ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

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

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

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

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

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

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

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

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

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

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

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

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

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

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

Горепосочените изменения не оказват съществено влияние върху консолидирания финансов отчет на Групата.

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

Към датата на одобрение на този консолидиран 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 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата, е представена по-долу.

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

разяснения, които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата.

МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

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

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

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

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

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

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

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

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

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

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

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите). Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извън балансово). 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 малоценни 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, но все още не може да представи количествена информация.

МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност. Ръководството в момента все още анализира възможните ефекти от прилагането на стандарта.

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

4. Принципи на консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2015г. Тези отчети включват предприятието – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

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

5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

7. Приходи. Признаване на приходите.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

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

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

Етапът на завършеност на сделката се определя на база частта, която направените до момента разходи представляват от общия обем на предвидените разходи по сделката като само разходите, които отразяват извършените до момента услуги, се включват в направените до момента разходи и само разходите, които отразяват извършените услуги или тези, които ще бъдат извършени, се включват в общия обем на предвидените разходи по сделката.

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

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

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

8. Разходи. Признаване на разходите.

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

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

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

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

А. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

Лихвените приходи и разходи представени в Отчета за всеобхватния доход включват:

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

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

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

Б. Такси и комисиони

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

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

В. Бизнес комбинации и репутация

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

в съответствие със счетоводната политика на Групата. Репутацията се признава след определяне на всички разграничими наматериални активи.

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

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

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

Г. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

9. Дълготрайни активи

9.1 Дълготрайни материални активи

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

А. Методи на амортизация

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

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

Б. Обезценка

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

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на

активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

9.2 Дълготрайни нематериални активи

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

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

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

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

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

9.3 Инвестиционни имоти

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

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

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

9.4 Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата

(или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка.

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

10. Възнаграждения на персонала

** Планове за дефинирани вноски*

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

** Платен годишен отпуск*

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

** Други дългосрочни доходи*

Групата има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в групата, в съответствие с изискванията на чл.222, ал.3 от Кодекса на труда, а именно: при прекратяване на трудовото правоотношение (независимо от основанието) с работник/служител след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст Групата му дължи обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието пред последните 10 години от трудовия си стаж).

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

11. Финансови активи и пасиви

11.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи

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

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

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

По метода на собствения капитал инвестицията в асоциирано предприятие се отчита в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, плюс промените в дела на Групата в нетните активи на асоциираното предприятие след придобиването. Репутацията, свързана с асоциираното предприятие, се

включва в балансовата стойност на инвестицията и не се амортизира. Отчета за всеобхватния доход отразява дела от резултатите от дейността на асоциираното предприятие. Делът от печалбата се показва на лицевата страна на отчета.

11.2 Инвестиции във финансови инструменти

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

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

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

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

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

Инвестиции, държани до падеж

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

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

Деривативни финансови инструменти

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

В степеня, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, се отчитат в другия всеобхватен доход и се включват в резервите за хеджиране на парични потоци в собствения капитал.

Всяка неефективност при хеджиращите взаимоотношения се признава незабавно в печалбата или загубата.

12. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

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

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

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

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

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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

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

Намалението се отчита като други текущи разходи.

13. Провизии , условни задължения и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за

преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

14. Пари и парични еквиваленти

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

15. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

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

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

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

16. Лизинги

16.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

16.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

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

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

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

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

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

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

18. Правителствени дарения

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

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

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

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

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

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

Правителствено дарение, което става възвращаемо, се отчита счетоводно като корекция на счетоводна приблизителна оценка. Възстановяването на дарение, свързано с приход, се прилага първо спрямо всякакъв неамортизиран отсрочен приход, създаден по отношение на дарението. До степента, в която възстановяването надвишава всякакъв такъв отсрочен приход или когато не съществува отсрочен приход, изплащането се признава незабавно като разход. Изплащането на дарение, свързано с актив, се отразява чрез увеличаване на балансовата стойност на актива или намаляване на салдото на отсрочения приход с дължимата за погасяване сума. Допълнителната амортизация с натрупване, която би била призната към съответната дата като разход в отсъствието на дарението, се признава незабавно като разход.

19. Финансово управление на риска

19.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, дружествата от Групата са изложени на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

Кредитен риск

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

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

Ликвиден риск

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

19.2 Глобалната криза

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

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

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

20. Определяне на справедливите стойности

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

21. Парични потоци

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

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

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

22. Същественост и корекции на грешки

Пропуските и неточното представяне на позиции са съществени, ако те биха могли поотделно или заедно да повлияят на икономическите решения на ползвателите, направени въз основа на финансовите отчети. Съществеността зависи от размера и естеството на пропуските или неточното представяне, преценявани спрямо съществуващите обстоятелства.

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

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

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

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

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

- за статиите в Отчета за финансовото състояние - 5 % от стойността на балансовото число;

- за статиите в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход - 5 % от стойността на нетния размер на приходите от продажби.

III. ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване
Към 30.09.2017г.
**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 30.09.2017г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	14 451	7 208	25 948	903	2 172	50 682
Придобити активи	554	139	8 290	30	116	9 129
Отписани активи	-	-	(3 697)	-	(666)	(4 363)
В края на периода:	15 005	7 347	30 541	933	1 622	55 448

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Амортизация						
В началото на периода:	2 302	4 969	6 136	638	-	14 045
Амортизация за периода	176	453	2 727	52	-	3 408
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	93	112	24	15	-	244
Амортизация на отписани активи	-	-	(462)	-	-	(462)
В края на периода:	2 478	5 422	8 401	690	-	16 991
Балансова стойност на активите към 30.09.2017г.	12 527	1 925	22 140	243	1622	38 457

Към 31.12.2016г.
**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	4618	1982	79	44	736	7459
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	<i>1 747</i>			<i>3</i>		<i>1 750</i>
Управление на недвижими имоти	2907	104	-	30	-	3041
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	<i>2 177</i>	<i>1</i>		<i>1</i>		<i>2 179</i>
Транспортна дейност	4624	150	19733	190	1436	26133
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	<i>1 002</i>	<i>149</i>	<i>160</i>	<i>50</i>		<i>1 361</i>
Предприятие - майка	-	3	-	1	-	4
Общо:	12 149	2 239	19 812	265	2 172	36 637

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2016г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	28 799	95 754	27 233	1 048	11 180	164 014
Придобити активи	7 000	3 039	5 487	118	719	16 363
Отписани активи	(21 348)	(91 585)	(6 772)	(263)	(9 727)	(129 695)
В края на периода:	14 451	7 208	25 948	903	2 172	50 682

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	5 062	35 656	4 743	722	-	46 184
Амортизация за периода	748	4 844	3 310	67	-	8 969
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	357	160	32	27	-	576
Амортизация на отписани активи	(3 508)	(35 531)	(1 917)	(151)	-	(41 107)
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	(1 629)	(2 308)	(296)	(49)	-	(4 282)
В края на периода:	2 302	4 969	6 136	638	-	14 045

2. Инвестиционни имоти

30.09.2017г. 31.12.2016г.

хил. лв. хил. лв.

Производство	-	-
Общо:	-	-

3. Нематериални активи

Включват програмни продукти и други ДНМА в т.ч:

- в сектор „транспортна дейност“ с балансова стойност – 297 хил.лв. към 30.09.2017г. и 306 към 31.12.2016г.

4. Репутация

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

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

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

Информация за придобитите активи и пасиви към датата на бизнескомбинацията:

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

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

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

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

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

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

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

5. Отсрочени данъци

5.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

	30.09.2017г.	2016г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Производство	9	9
Транспорт	-	-
Предприятие - майка	12	12
Общо	21	21

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	30.09.2017г.	2016г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данъчни загуби	-	-
Провизии за пенсии	19	19
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	3	3
Обезценка на вземания	1	1
Преоценка на финансови активи	12	12
Отсрочени пасиви, нетиращи отсрочените активи	(14)	(14)
Общо	21	21

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики. Към 30.09.2017г. и за 2016г. са представени нетирано от отсрочените данъчни пасиви, касаещи съответното предприятие в групата (от разлика в амортизируемата стойност на активите).

5.2. Отсрочени пасиви

	30.09.2017г.	2016г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Производство	-	-
Предприятие – майка от преоценка на финансови активи	11	11
Общо	11	11

Отсрочените пасиви към 30.09.2017г. и за 2016г. възникват за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи преоценка на финансови активи.

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

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

6. Финансови активи на разположение за продажба

	Стойност на инвестицията към 31.12.2016г.	Увеличение в т.ч. пре оценка	Намаляние	Стойност на инвестицията към 30.09.2017г.	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани и от Синтетика АД към 30.09.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции		
ПОД Бъдеще АД	987	-	-	987	600 000	9.8%	58 800
Формопласт АД	368	1	-	369	3 798 905	2%	76 070
	1 355	1	-	1 356	-		134 870

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

- към 30.09.2017г. и към 31.12.2016г. е определена въз основа на техните котиранни цени към датата на изготвяне на отчета.

Към 31.12.2016г. „Синтетика“ АД е сключила договор за репо за 75 800 броя акции от акциите на „Формопласт“ АД с цена на обратно изкупуване – 3.30лв.

Акциите на ПОД Бъдеще, които не се котират на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

7. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Инвестицията от 4 хил.лв. в асоциирани предприятия е на дъщерното дружество „Юнион Ивкони“ ООД, което има участия в „Мета Юнион“ ООД.

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

8. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 30.09.2017г. перото включва:

- вземания от предоставени заеми в предприятието майка – **978** хил.лв.
- вземания от предоставени заеми и други дългосрочни вземания в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – **649** хил.лв.

Условията по заема на предприятието – майка са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	30 септември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем I	евро	5,1%	28.11.2018	500	978	необезпечен

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

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	30 септември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6%	2020	175	175	необезпечен
Заем 2	лева	6%	2021	39	39	необезпечен
Заем 3	лева	6%	2022	231	231	необезпечен
Заем 4	лева	6%	2022	69	69	необезпечен
Заем 5	лева	6%	2022	21	21	необезпечен
Заем 6	лева	6%	2022	11	11	необезпечен
Общо				546	546	

Към 31.12.2016г. перото включва:

- вземания от предоставени заеми в предприятието майка – **978** хил.лв.
- вземания от предоставени заеми и други дългосрочни вземания в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони” ООД – транспортна дейност – **452** хил.лв.

Условията по заема на предприятието – майка са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2016г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	евро	5,1%	28.11.2018	500	978	необезпечен

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

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2016г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6%	2018	175	175	необезпечен
Заем 2	лева	6%	2020	98	98	необезпечен
Заем 3	лева	6%	2020	35	35	необезпечен
Заем 4	лева	6%	2020	37	37	необезпечен
Заем 5	лева	6%	2020	5	5	необезпечен
Общо				350	350	

9. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

9.1.Общо за групата

В хиляди лева	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Материали	2 066	2 035
Продукция	786	724
Стоки	51	79
Незавършено производство	44	152
Общо:	2 947	2 990

- по видове дейност:

9.2. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Материали	1 843	1 904
Продукция	786	724
Стоки	51	65
Незавършено производство	44	152
Общо:	<u>2 724</u>	<u>2 845</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2016г. са с балансова стойност 1000 хил.лв.

9.3 Управление на недвижими имоти-преустановена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Материали	-	14
Общо:	-	14

9.4. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Материали – резервни части и горива	223	131
Общо:	223	131

10. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Текущи вземания		
Производствена дейност	3 565	2 880
Управление на недвижими имоти	-	65
Транспортна дейност	11 775	10 354
Предприятие – майка	5 393	8 833
Общо	<u>20 733</u>	<u>22 132</u>

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

10.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	2 359	1 882
Данъци за възстановяване	-	-
Вземания от предоставени аванси и подотчетни лица	165	91
Други вземания	442	145
Предоставени заеми (главници и лихви)	561	724
Предплатени разходи	38	38
Общо	<u>3 565</u>	<u>2 880</u>

За периодите няма начислени обезценки на просрочени търговски вземания.

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

10.2. Управление на недвижими имоти- преустановена дейност

В хиляди лева

30.09.2017г. 31.12.2016г.

Текущи вземания

Търговски вземания по продажби	-	61
Вземания от предоставени аванси	-	-
Данъци за възстановяване	-	4
Общо	-	<u>65</u>

10.3. Транспортна дейност

В хиляди лева

30.09.2017г. 31.12.2016г.

Текущи вземания

Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 104	5 053
Вземания от подотчетни лица	10 671	1 889
Гаранции	-	-
Вземания по предоставени заеми	-	-
Други	-	3 412
Общо	<u>11 775</u>	<u>10 354</u>

10.4. Предприятие – майка

Текущи вземания

30.09.2017г. 31.12.2016г.

В хиляди лева

Предоставени заеми извън групата – главници	5 303	8 385
Предоставени заеми извън групата - лихви	-	368
Вземане по договор за цесия	-	-
Вземания по аванси (в т.ч. депозити наеми)	1	9
Данъци за възстановяване	44	42
Вземане по договор за продажба на акции	-	-
Други вземания	45	29
Общо	<u>5 393</u>	<u>8 833</u>

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

Условията по заемите на дружеството – майка са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	30 септември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2018	1 000	1 000	необезпечен
Заем 3	лева	6,2%	17.12.2017	11 500	3 836	необезпечен
Заем 4	лева	6,2%	08.05.2018	535	167	необезпечен
Заем 5	лева	12%	31.12.2017	300	300	необезпечен
Общо					5 303	

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2016г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2017	1 000	1 000	необезпечен
Заем 3	лева	6,2%	17.12.2017	11 500	6 918	необезпечен
Заем 4	лева	6,2%	08.05.2017	535	167	необезпечен
Заем 5	лева	12%	31.12.2017	300	300	необезпечен
Общо					8 385	

11. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Парични средства в брой	3 642	2 904
Парични средства в безсрочни депозити	151	694
Общо	<u>3 793</u>	<u>3 598</u>

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Производствена дейност	117	77
Управление на недвижими имоти	-	179
Транспортна дейност	3 642	3 198
Предприятие - майка	34	144
Общо	<u>3 793</u>	<u>3 598</u>

Към 30 септември 2017г. групата притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на групата.

Залозите върху банковите сметки на дружества в групата за обезпечаване на техни задължения по банкови заеми са оповестени към съответните бележки за задълженията (виж бележка 18 и 24).

12. Финансови активи, държани за търгуване

Статията представлява притежавани от групата дялове на публични дружества и договорни фондове,

придобити с цел реализация на печалба от промените в пазарните им цени, респ. в цената им на обратно придобиване.

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Корпоративни облигации	3	4
Спарки АД	4	1
СЛС Имоти АДСИЦ	2	1
Еврохолд България АД-PLN	6	5
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	12	26
Делта Кредит АДСИЦ	516	509
Еврохолд България АД	11	10
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	16	8
ЗД Евроинс АД	271	12
Уникредит Булбанк АД	1	1
ИД Адванс Инвест АД	3	1
ОБЩО:	<u>845</u>	<u>578</u>

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

13. Акционерен капитал

<i>*акционерен капитал</i>	30.09.2017г.	2016г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Новоемитирани акции през периода	-	-
Издадени към 31 март 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 30.09.2017г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 646	50.09%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеше	209 566	6.99%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	505 730	16.86%
Специализирани Логистични Системи АД	221 292	7.38%
ЗД Евроинс АД	266 620	8.89%
ЗД Евроинс живот АД	96 289	3.21%
Други юридически лица	419 119	13.96%
Общо	<u>3 000 000</u>	<u>100%</u>

*акционери към 31.12.2016г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 646	50.09%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	505 730	16.86%
Застрахователно дружество Евроинс АД	266 620	8.89%
Застрахователно дружество Евроинс живот АД	96 289	3,21%
Други юридически лица	419 119	13.96%
Общо	3 000 000	100%
*Основен доход на акция	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите- хил. лв.	1 865	11 360
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	<u>0.622лв.</u>	<u>3.787лв.</u>

14. Резерви към 30.09.2017г.

Перото включва: 475 хил.лв., разпределени както следва:

14.1.Законови резерви в предприятието – майка 300 хил.лв.;

14.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива ст/ст: 175 хил.лв.

14.3.Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 0 хил.лв.

15.Неразпределена печалба

В хиляди лева

	Неразпределена печалба от минали години
Баланс към 1 януари 2016г.	28 532
Печалба/ загуба за периода	1 806
Ефект от освобождаване на дъщерно предприятие	(15 455)
Изменения на участия в дъщерни предприятия	(13)
Разпределение на печалба към резерви	(66)
Други изменения	79
Баланс към 31 декември 2016г.	14 883
Печалба/ загуба за периода	1 865
Ефект от освобождаване на дъщерно предприятие	-
Изменения на участия в дъщерни предприятия	(209)
Разпределение на печалба към резерви	-
Други изменения	-
Баланс към 30 септември 2017г.	16 539

16. Неконтролиращо участие.

Към 30.09.2017г.

В хиляди лева

	Етропал АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2017г.	3 477	47	8 515	12 039
Неконтролиращо участие при бизнескомбинация през периода	-	-	-	-
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	14	1	1 063	1 078
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(29)	-	(87)	(116)
Изменение на участие в дъщерно дружество	(8)	-	-	(8)
Освобождане на дъщерно предприятие	-	(48)	-	(48)
Баланс към 30 септември 2017г.	3 454	-	9 491	12 945

Към 31.12.2016г.

В хиляди лева

	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2016г.	3 454	27 468	53	7 318	38 292
<i>Корекция на грешка</i>		<i>1 537</i>			<i>1 537</i>
Преизчислен баланс към 01 януари 2016г.	3 454	29 005	53	7 318	39 830
Неконтролиращо участие при бизнескомбинация през периода	-	-	-	-	-
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(43)	3 879	(6)	1 197	5 027
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	7	-	-	-	7
Изменение на участие в дъщерно дружество	59	-	-	-	59
Освобождане на дъщерно предприятие	-	(32 884)	-	-	(32 884)
Баланс към 31 декември 2016г.	3 477	-	47	8 515	12 039

През 2016г. е установена грешка при изчисление дела на неконтролиращото участие в нетните активи на дъщерното предприятие през 2012г. в размер на 1 537 хил.лв., която е установена и коригирана през текущия отчетен период. Грешката не оказва съществено влияние върху информацията в

консолидирания отчета за финансовото състояние към началото на предходния период, поради което не е представен трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

17. Търговски и други задължения – нетекущи

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Задължения на предприятието – майка по договори за цесия	-	-
- в т.ч за прехвърлени задължения по договор за покупка на акции	-	-
Задължения към доставчици	-	-
Други дългосрочни задължения	-	393
Общо	-	<u>393</u>

18. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	1 006	1 302
Транспортна дейност	12 109	8 411
Предприятие - майка	5 000	-
Общо	<u>18 115</u>	<u>9 713</u>

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Производствена дейност	2 712	2 914
Транспортна дейност	3 301	2 156
Предприятие - майка	-	5 000
Общо	<u>6 013</u>	<u>10 070</u>

18.1.Производствена дейност

18.1.1.Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал“ АД

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	1 006	1 302
Текуща част от дългосрочен банков кредит	2 712	2 914
Общо	<u>3 718</u>	<u>4 216</u>

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

Условия по договорите към 30.09.2017г.:

- Инвестиционен кредит „Малки и средни предприятия“:

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

- Овърдрафт и издаване на банкови гаранции и акредитиви:

- 1) Лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно;
- 2) Срок на овърдрафт с намаляващи лимити: до 20.09.2017г.- 1 400 000 евро;
До 20.10.2017г.- 1 380 000 евро;
До 20.11.2017г.- 1 360 000 евро;
След преразглеждане с опция за подновяване на нов период за ползване, до 1 400 000 евро с нови три периода на намаляващи лимити с краен срок на издължаване – 21.11.2021г.
- 3) Обезпечение: Ипотека на земя и сгради, залог на ДМА- машини и съоръжения, залог на СМЗ, в т.ч. суровини и материали, продукцията и незавършено производство и залог върху парични вземания по сметки в банката.

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

2016г.

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

Условия по договорите към 31.12.2016г.:

- инвестиционен кредит:

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

- овърдрафт:

- 1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;
- 2) Срок на овърдрафта – 04.09.2015г.(преразглеждане) – с опция на подновяване до 05.09.2019г.

- *инвестиционен кредит:*

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

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

- По инвестиционен банков кредит в размер на 900 000 евро, овърдрафт в размер на 1 450 000 евро и гаранционна линия, по силата на договори и анекси, подписани с Търговска Банка „Д” АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху неурегулиран парцел с площ 8 000 кв.м и построени 13 сгради, собственост на Етропал АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 19 375 кв.м и построени 5 сгради, собственост на Етропал АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 11 730 кв.м и построени 4 сгради, собственост на Етропал АД. Балансова стойност към 31.12.2016г. на сгради – 3 807 хил.лв.и земи – 34 хил.лв. ;
- Особен залог върху ДМА, машини, съоръжения и оборудване, собственост на Етропал АД;
- Залог върху 2 550 000 броя безналични акции от капитала на „Етропал” АД, собственост на Синтетика АД;
- Особен залог върху динамична съвкупност на материални запаси с балансова стойност 1 000 хил. лева;
- Особен залог на цялото търговско предприятие на Етропал АД;

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

18.2.Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Ивкони” ООД

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	12 109	8 411
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	3 301	2 156
Общо	<u>15 410</u>	<u>10 567</u>

Към 30.09.2017 г. и края на 2016 г. дружеството е сключило следните договори за банкови заеми:

Договор от 18.12.2015 г. със заемодател „Общинска банка” АД. Първоначалната главница е в размер на 4 448 000 евро, а падежът е 30.06.2018 г. договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR, плюс надбавка от 4,8 пункта, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

- Втори по ред залог по реда на ЗОЗ на 104 бр. автобуси, собственост на Евролийз Ауто ЕАД;
- Втори по ред залог по реда на ЗОЗ върху разплащателните сметки на Евролийз Ауто ЕАД, водени в Общинска банка;
- Втори по ред залог по реда на ЗОЗ върху разплащателните сметки на Юнион Ивкони ООД в Общинска банка.
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в с. Лозен, Столична община, собственост на Уни Енерджи ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 700 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;

- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 750 кв. м., собственост на Юнион Ивкони ООД и Димитър Кирилов Стойчев;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 256 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД и Димитър Кирилов Стойчев;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 850 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 972 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Габрово с площ 3,339 дка, собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. В. Търново, собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Дупница с площ 5 дка, собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Свищов с площ 1 910 кв.м., собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Стара Загора с площ 3 999 кв.м., собственост на Уни Енерджи ООД;
- Залог по реда на ЗОЗ на притежаваните от Синтетика АД дялове в Юнион Ивкони ООД.

Към края на 2016 г. непогасената главница възлиза на 3 673,12 хил. евро.

Договор от 27.01.2016 г. със заемодател Общинска Банка АД. Първоначалната главница е в размер на 1 790 000 евро, а падежът 28.02.2019 г. Договореният лихвен процент е равен на тримесечен EURIBOR, плюс надбавка от 4,8 пункта, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

- Пета по ред ипотека върху поземлен имот, находящ се в с. Волюяк с площ 8 681 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Пета по ред ипотека върху поземлен имот, находящ се в с. Волюяк с площ 3 250 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Първи по ред залог по реда на ЗОЗ на Автобус с рег. № СВ 3146 АТ, собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Втори по ред залог на банковите сметки на Юнион Ивкони в Общинска банка.

Към края на 2016 г. непогасената главница възлиза на 1 721 хил. евро.

18.3.Предприятие – майка

18.3.1.Облигационен заем

В хиляди лева	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Облигационен заем	5000	5000
Общо	5 000	5 000

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

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

Обезпечението по облигационния заем е застрахователна полица облигационен заем.

На проведено Общо събрание на 31.03.2017г. е удължен на срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022г.), приета е промяна в лихвения процент от 6,2% на 4,75% и промяна на погасителния план за изплащане на главницата.

19. Финансов лизинг
19.1 Финансов лизинг – за групата

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>30.09.2017г.</u>	<u>31.12.2016г.</u>
До една година	1 413	1 618
Над една година	475	410
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>1 888</u>	<u>2 028</u>

19.2 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>30.09.2017г.</u>	<u>31.12.2016г.</u>
До една година	4	9
Над една година	14	14
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>18</u>	<u>23</u>

19.3 Финансов лизинг - транспортна дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>30.09.2017г.</u>	<u>31.12.2016г.</u>
До една година	1 409	1 609
Над една година	461	396
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>1 870</u>	<u>2 005</u>

20. Провизии за пенсии

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

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

<i>В хиляди лева</i>	<u>30.09.2017г.</u>	<u>31.12.2016г.</u>
Производствена дейност в т.ч.		
-в дъщерното предприятие „Етропол“ АД в т.ч.	149	149
-до една година	19	-
-над една година	130	149
ОБЩО:	<u>149</u>	<u>149</u>

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади и на предположения на Ръководството на групата.

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

Актюерски предположения

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

I. Финансови предположения	30.09.2017г.	2016г.
Дисконтов процент към 31 декември	2%	3%
Очакван процент на повишение на заплатите	1%	2%
II. Демографски предположения		
	2017г.	2016г.
Смъртност	таблица за смъртност - 2010 - 2012 - НСИ	
Текучество	вероятност за напускане до 5г. , до 10г., до 15г. и над 15 години	

21. Финансираня и отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Финансираня за дълготрайни активи	26	26
Продажби с обратен лизинг	-	-
Общо	26	26

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Над една година	17	17
До една година	9	9
Общо	26	26

В баланса частта от финансирането и разсрочения приход, която се очаква да се признае в печалбата за една година напред, е отделена и представена в раздела за „текущи пасиви“ – 9 хил.лв. към 30.09.2017г., съответно 9 хил.лв. към 31.12.2016г., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 17 хил.лв. към 30.09.2017г. и 17 хил.лв. към 31.12.2016г.

22. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Краткосрочни банкови кредити		
Производствена дейност	-	-
Общо	-	-

22.1. Производствена дейност
22.1.1. Дъщерно предприятие „Етропал” АД

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
<i>Текущи задължения</i>		
Кредит - овърдрафт	-	-
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	-	-
Кредитни карти	-	-
Общо текущи задължения	-	-

23. Търговски и други задължения
-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Производствена дейност	2 203	2 574
Управление на недвижими имоти	-	1 512
Транспортна дейност	9 714	8 736
Предприятие - майка	1 965	2 899
Общо	13 882	15 721

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Търговски задължения	6 542	6 306
Задължения към персонала	887	663
Задължения към социално осигуряване	2 331	693
Данъчни задължения	928	3 272
Задължения по получени заеми	2 420	2 877
Задължения по получени аванси	-	193
Други задължения	774	1 717
Общо	13 882	15 721

23.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Търговски задължения	1 587	1 882
Задължения към персонала	189	124
Задължения към социално осигуряване	263	315
Данъчни задължения	94	74
Задължения по получени заеми	32	30
Други задължения	38	149
Общо	2 203	2 574

23.2. Управление на недвижими имоти – преустановена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Търговски задължения	-	15
Задължения към персонала	-	25
Задължения към социално осигуряване	-	9
Данъчни задължения	-	6
Задължения по получени аванси	-	75
Задължения по получени заеми	-	1 381
Други задължения	-	1
Общо	-	1 512

23.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Търговски задължения	4 888	4 362
Задължения към персонала	685	511
Задължения към социално осигуряване	2 065	369
Данъчни задължения	833	2 336
Задължения по получени заеми	965	-
Други задължения	278	1 158
Общо	9 714	8 736

23.4. Предприятие -- майка

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Задължения към персонала	13	3
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	3	3
Задължения към осигурителни предприятия	3	-
Задължения към застрахователи	15	-
Задължения по репо сделки	261	256
Задължения по договори за цесия	655	-
Данъчни задължения	1	826
Задължения към доставчици	67	77
Задължения по договори за покупка на акции	-	15
Лихви по облигационен заем	114	74
Задължения по краткосрочни заеми, вкл. лихви	833	1466
Други задължения	3	182
Общо	1 965	2 899

24. Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 30.09.2017г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг Лимитед – упражнява контрол върху „Синтетика“ АД, като притежава 50,09% от акциите на дружеството.
- 2) Хай Рейт ЕООД – предприятие – майка на Камалия Трейдинг Лимитед и крайно – предприятие - майка;
- 3) Свързани лица в групата на Камалия Трейдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД , Уандър Груп АД , ЧСУ Свети Георги ЕООД, ЧДГ Свети Георги ЕООД , Ита Лизинг ЕООД, Грийнхаус Пропъртис АД (бившо Еврохолд Имоти АД).
- 4) Свързани лица по линия на управлението:Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД

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

24.1.Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Камалия Трейдинг – главница и лихва по предоставени заеми	1 497	1 811
ИБ Медика ЕАД – главница и лихва по предоставени заеми	3	11
ИБ Медика ЕАД – търговско вземане	-	21
Етропал – 98 АД – главница и лихва по предоставени заеми	527	526
Хай Рейт ЕООД – главница и лихва по предоставени заеми	1 127	1 324
Други свързани лица– главница и лихва по предоставени заеми	-	-
Общо вземания от свързани лица	3 154	3 693
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>3 154</i>	<i>3 693</i>

Условията по заема с главница към 30.09.2017г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	30 септември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	3%	01.11.2017	1 670	1 461	необезпечен
Заем 2	лева	6.2%	03.10.2017	10	3	необезпечен
Заем 3	лева	3.5%	30.12.2017	258	258	необезпечен
Заем 4	лева	5.3%	23.11.2017	1 450	1 098	необезпечен
Общо				3 388	2 820	

24.2.Задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
ИБ Медика ЕАД – главница и лихви по получени заеми	153	4 504
Етропал – 98 АД – главница и лихва по предоставени заеми	3	-
Други свързани лица– главница и лихва по предоставени заеми	37	-
Общо задължения към свързани лица	193	4 504
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>193</i>	<i>4 504</i>

Условията по заема с главница към 30.09.2017г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	30 септември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответна та валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6%	14.06.2018	150	134	необезпечен
Заем 2	лева	6%	27.01.2018	5	3	необезпечен
Заем 3	лева	6%	20.06.2018	20	20	необезпечен
Общо					157	

24.3.Сделки със свързани лица

- като получател

В хиляди лева

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	226	-
Получени необезпечени заеми	137	-
Начислени лихви по получени заеми	56	61
Общо сделки със свързани лица	419	61

-като доставчик

В хиляди лева

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
Предоставени необезпечени заеми	226	-
Начислени лихви по предоставени заеми	88	-
Продадени стоки и услуги	611	-
Общо сделки със свързани лица	925	-

25. Приходи от производствена дейност

30.09.2017г. 30.09.2016г.

*приходи на
освободеното
дъщерно
предприятие до
датата на
освобождане*

	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на продукцията и стоки	4 113	4 798	92 805
Приходи от продажба на услуги	641	767	980
Други приходи	38	65	545
Общо приходи от производствена дейност	4 792	5 630	94 330

26. Разходи от производствена дейност	30.09.2017г.	30.09.2016г.	<i>разходи на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(2 195)	(2 897)	(66 222)
Разходи за външни услуги	(383)	(363)	(7 937)
Разходи за персонала	(1 192)	(1 221)	(7 633)
Други оперативни разходи	(142)	(143)	(142)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(33)	(235)	-
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(46)	(49)	(2 758)
Общо разходи за производствена дейност	(3 991)	(4 908)	(84 692)

26.1 Разходи за персонала

26.1 Разходи за персонала	30.09.2017г.	30.09.2016г.	<i>разходи на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 009)	(1 038)	(6 364)
Разходи за осигурителни вноски	(183)	(183)	(1 269)
Общо разходи за персонала	(1 192)	(1 221)	(7 633)

27. Приходи от управление на недвижими имоти – преустановена дейност

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	104	391
Приходи от продажба на стоки	37	117
Приходи от наем	5	48
Излишъци на активи	-	-
Други	-	-
Общо приходи	146	556

28. Разходи за управление на недвижими имоти – преустановена дейност

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(20)	(95)
Разходи за външни услуги	(14)	(103)
Разходи за персонала	(39)	(252)
Други оперативни разходи	(1)	(2)
Балансова стойност на продадените стоки	(24)	(80)
Общо разходи	(98)	(532)

28.1 Разходи за персонала

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(33)	(215)
Разходи за осигурителни вноски	(6)	(37)
Общо разходи за персонала	(39)	(252)

29. Приходи от транспортна дейност

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	30 076	30 977
Приходи от продажба на стоки	-	-
Приходи от наем	765	1 229
Приходи от продажба на активи	832	-
Други	-	746
Общо приходи от транспортна дейност	31 673	32 952

30. Разходи за транспортна дейност

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(11 308)	(10 548)
Разходи за външни услуги	(6 909)	(6 433)
Разходи за персонала	(4 342)	(4 054)
Други оперативни разходи	(3 498)	(3 975)
Балансова стойност на продадените стоки и активи	(579)	(606)
Общо разходи за транспортна дейност	(26 636)	(25 616)

30.1 Разходи за персонала – транспортна дейност	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(3 633)	(3 390)
Разходи за осигурителни вноски	(709)	(664)
Общо разходи за персонала	(4 342)	(4 054)

31. Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(161)	(164)
Други оперативни разходи	(331)	(520)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	24	43
Общо административни разходи на предприятието-майка	(468)	(641)

31.1 Разходи за персонала	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(142)	(144)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(45)</i>	<i>(45)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(19)	(20)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(5)</i>	<i>(5)</i>
Общо разходи за персонала	(161)	(164)

31.2 Други оперативни разходи	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за бюджетни такси	-	(3)
Разходи за телекомуникационни услуги	(6)	(5)
Разходи за консултантски и юридически услуги	(44)	(185)
Разходи за независим финансов одит	(26)	(14)
Разходи за наеми	(214)	(250)
Разходи за такси ЦД; БФБ и КФН	(8)	(7)
Социални разходи – ваучери за храна	(6)	(4)
Други разходи	(27)	(52)
Общо други оперативни разходи	(331)	(520)

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

	30.09.2017г.	30.09.2016г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Положителни/отрицателни разлики от операции с финансови активи	(61)	405
Печалба/Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие	1 234	-
Нетна печалба/загуба от отписване на финансови активи на разположение за продажба, рекласифицирана от собствен капитал	-	(13)
	1 173	392

През януари 2017г. групата се освобождава от дъщерното предприятие „Еврохотелс“ АД, като резултата от операцията е формиран, както следва:

	ХИЛ. ЛВ.
Продажна цена	3 280
Дял в нетните активи към датата на освобождаване – 97,80%	<u>(2 070)</u>
Общо	<u>1 210</u>

Приходите и разходите на освободеното дъщерно предприятие, което е консолидирано до датата на освобождаване, са посочени в съответните бележки.

През 2016г. групата се освобождава от дъщерното предприятие „Пластхим Т“ АД, като резултата от операцията е формиран, както следва:

	ХИЛ. ЛВ.
Продажна цена	31 162
Дял в нетните активи към датата на освобождаване – 49,81%	<u>32 627</u>
	<u>(1 465)</u>

Приходите и разходите на освободеното дъщерно предприятие, което е консолидирано до датата на освобождаване, са посочени в съответните бележки. Не представлява преустановена дейност, предвид, че в сегмента „производствена дейност“ групата има още едно предприятие.

33. Печалби/загуби от инвестиции в асоциирани и други предприятия - няма

34. Финансови приходи

Финансови приходи, по видове:	30.09.2017г.		30.09.2016г.	
	ХИЛ. ЛВ.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i> ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i> ХИЛ. ЛВ.
Приходи от лихви	445	1	292	-
Приходи от валутни преоценки	-	-	2	-
Приходи от дивиденди	-	-	-	-
Други финансови приходи	-	-	-	-
Общо	<u>445</u>	<u>1</u>	<u>294</u>	<u>-</u>

35. Финансови разходи

<i>Финансови разходи, по видове:</i>	<i>30.09.2017г.</i>		<i>30.09.2016г.</i>	
	<i>хил. лв.</i>	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i> <i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>финансови разходи на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i> <i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(1 080)	(8)	(1 194)	(613)
Разходи за лихви по небанкови заеми	-	-	(213)	-
Разходи за лихви по финансови лизинги	-	-	(190)	(42)
Разходи за лихви и такси по факторинг	-	-	(2)	(2)
Разходи за лихви по репо сделки	-	-	(181)	-
Разходи за лихви по облигационни заеми	-	-	-	-
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-	-	(7)	-
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(183)	-	(57)	(439)
Общо	(1 263)	(8)	(1 844)	(1 096)

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

	<i>30.09.2017г.</i>		<i>30.09.2016г.</i>	
	<i>хил. лв.</i>	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i> <i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>амортизация на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i> <i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизации - производствена дейност	(509)	-	(521)	(4 812)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	(15)	(15)	(135)	-
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(2 420)	-	(2 534)	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(2)	-	-	-
Общо разходи за амортизации	(2 946)	(15)	(3 190)	(4 812)

37. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	30.09.2016г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	-	-
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	<hr/>	<hr/>

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – към 30.09.2017г. и за 2016г. - 10%.

38. Събития след датата на баланса

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

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



Съставител:.....
/С.Петкова/

Дата: 27.11.2017г.

СПРАВКИ
годишни и шестмесечни
на консолидирана основа
по чл. 32а, ал. 1, т. 5 и чл. 33, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2
за публични дружества, други емитенти на ценни книжа,
акционерни дружества със специална инвестиционна цел и
лица по §1д от ЗПЩК

Данни за отчетния период	
Начална дата:	1.1.2017
Крайна дата:	30.9.2017
Дата на съставяне:	27.11.2017
Данни за лицето	
Наименование на лицето:	Синтетика АД
Тип лице:	Публично дружество
ЕИК:	201188219
Представляващ/и:	Ива Христова Гарванска - Софийнска
Начин на представляване:	Изпълнителен директор
Адрес на управление:	София, бул. "Никола Вапцаров" 47
Адрес за кореспонденция:	София, бул. "Христофор Колумб" 43
Телефон:	02 96 51 554; 02 96 51 592
Факс:	
Е-mail:	office@synthetica.bg
Уеб сайт:	
Медия:	
Съставител на отчета:	Стоянка Петкова
Длъжност на съставителя:	главен счетоводител

* Последна актуализация на 14.09.2016 г.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
(на консолидирана основа)

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
към 30.09.2017 г.

(в хил.лева)

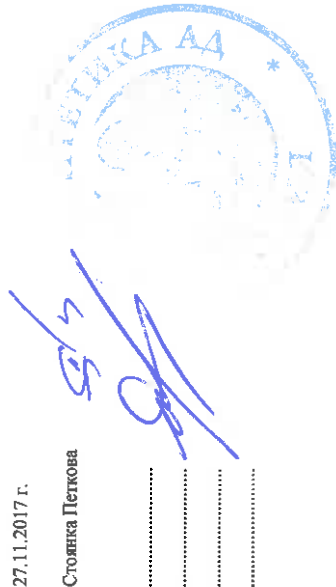
АКТИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2	а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
1. Земи (терени)	1-0011			I. Основен капитал			
2. Сгради и конструкции	1-0012	12 527	12 149	Записан и внесен капитал т.ч.:	1-0411	3 000	3 000
3. Машини и оборудване	1-0013	1 925	2 239	обикновени акции	1-0411-1		
4. Свържения	1-0014			привилегирвани акции	1-0411-2		
5. Транспортни средства	1-0015	22 140	19 812	Изкупени собствени обикновени акции	1-0417		
6. Стопански инвентар	1-0017-1	243	265	Изкупени собствени привилегирвани акции	1-0417-1		
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи	1-0018	1 622	2 172	Невнесен капитал	1-0416		
8. Други	1-0017			Общо за група I:	1-0410	3 000	3 000
II. Инвестиционни имоти				II. Резерви			
III. Биологични активи				1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа	1-0421		
IV. Нематериални активи				2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1-0422		93
1. Права върху собственост	1-0021			3. Целеви резерви, в т.ч.:	1-0423	475	166
2. Програмни продукти	1-0022			общи резерви	1-0424	300	122
3. Продукти от развойна дейност	1-0023			специализирани резерви	1-0425		
4. Други	1-0024	297	306	други резерви	1-0426	175	44
Общо за група IV:	1-0020	297	306	Общо за група II:	1-0420	475	259
V. Търговска репутация				III. Финансова резултат			
1. Положителна репутация	1-0051			1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	1-0451	14 674	13 077
2. Отрицателна репутация	1-0052			неразпределена печалба	1-0452	14 674	13 077
				непокрита загуба	1-0453		
Общо за група V:	1-0050	0	0	еднократен ефект от промени в счетоводната политика	1-0451-1	1 865	1 806
VI. Финансови активи				2. Текуща печалба	1-0454		
1. Инвестиции в:	1-0031	1 362	1 411	3. Текуща загуба	1-0455		
дъщерни предприятия	1-0032			Общо за група III:	1-0450	16 539	14 883
смесени предприятия	1-0033			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1-0400	20 014	18 142
асоциирани предприятия	1-0034	6	56				
други предприятия	1-0035	1 356	1 355	Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	1-0400-1	12 945	12 039
2. Държани до настъпване на падеж	1-0042	0	0				
държавни ценни книжа	1-0042-1			В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
облигации, в т.ч.:	1-0042-2			I. Търговски и други задължения			
общински облигации	1-0042-3			1. Задължения към свързани предприятия	1-0511		
други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1-0042-4			2. Задължения по получени заеми от банки и небанкови финансови институти	1-0512	13 115	9 713
3. Други	1-0042-5	1 362	1 411	3. Задължения по ЗУНК	1-0512-1		
Общо за група VI:	1-0040	1 362	1 411	4. Задължения по получени търговски заеми	1-0514		
VII. Търговски и други вземания				5. Задължения по облигационни заеми	1-0515	5 000	
1. Вземания от свързани предприятия	1-0044			6. Други	1-0517	475	803
2. Вземания по търговски заеми	1-0045	1 627	1 430	Общо за група I:	1-0510	18 590	10 516
3. Вземания по финансов лизинг	1-0046-1						
4. Други	1-0046			II. Други нетекучи пасива	1-0510-1	130	149
Общо за група VII:	1-0040-1	1 627	1 430	III. Приходи за бъдещи периоди	1-0520		
VIII. Разходи за бъдещи периоди				IV. Пасива по отсрочени данъци	1-0516	11	11
IX. Активи по отсрочени данъци				V. Финансирания	1-0520-1	17	17
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX):	1-0100	41 764	39 805	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Р" (I+II+III+IV+V):	1-0500	18 748	10 693

а		б	1	2	в		б	1	2
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ									
I. Материални запаси									
1. Материали	1-0071		2 066	2 990	I. ТЕКУЩИ ПАСИВИ				
2. Продукция	1-0072		786		I. Търговски и други задължения				
3. Стоки	1-0073		51		1. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции	1-0612	1 413		
4. Незавършено производство	1-0076		44		2. Текуща част от текущите задължения	1-0510-2	6 013	10 070	
5. Биологични активи	1-0074				3. Текущи задължения, в т.ч.:	1-0630	13 301	20 126	
6. Други	1-0077				задължения към свързани предприятия	1-0611	193	4 504	
	1-0077				задължения по получени търговски заеми	1-0614	2 420	4 495	
	I-0070		2 947	2 990	задължения към доставчици и клиенти	1-0613	6 542	6 306	
					получени аванси	1-0613-1		193	
					задължения към персонала	1-0615	887	663	
II. Търговски и други вземания									
1. Вземания от свързани предприятия	1-0081		3 154	3 693	задължения към осигурителни предприятия	1-0616	2 331	693	
2. Вземания от клиенти и доставчици	1-0082		3 463	6 996	давачни задължения	1-0617	928	3 272	
3. Предоставени аванси	1-0086-1		166	100	4. Други	1-0618	774	1 717	
4. Вземания по предоставени търговски заеми	1-0083		5 864	9 109	5. Провизии	1-0619	19		
5. Съдебни и присъдени вземания	1-0084				Общо за група I:	I-0610	21 520	31 913	
6. Данъци за възстановяване	1-0085		44	46	II. Други текущи пасиви	I-0610-1			
7. Вземания от персонала	1-0086-2								
8. Други	1-0086		11 196	5 881	III. Приходи за бъдещи периоди	I-0700			
	I-0080		23 887	25 825					
					IV. Финансирания	I-0700-1		9	
III. Финансови активи									
1. Финансови активи, държани за търгуване в т.ч. дългови ценни книжа	1-0093		0	0	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Г" (I+II+III+IV):	1-0750	21 529	31 922	
деривативи	1-0093-1								
други	1-0093-2								
2. Финансови активи, обявени за продажба	1-0093-3								
3. Други	1-0093-4		845	578					
	I-0090		845	578					
IV. Парични средства и парични еквиваленти									
1. Парични средства в брой	1-0151		3 642	2 904					
2. Парични средства в безсрочни депозита	1-0153		151	694					
3. Блокирани парични средства	1-0155								
4. Парични еквиваленти	1-0157								
	I-0150		3 793	3 598					
V. Приходи за бъдещи периоди									
	1-0160		31 472	32 991					
	1-0200								
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V)			73 236	72 796	СОБСТВЕНИ КАПИТАЛ, МАЖОРИТНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):				
ОБЩО АКТИВИ (А + Б):	1-0300		73 236	72 796		1-0800	73 236	72 796	

Дата на съставяне: 27.11.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващи/и:



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
(на консолидирана основа)

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
към 30.09.2017 г.

РАЗХОДИ	Код на реда		Текущи период	Приходен период	ПРИХОДИ	Код на реда	Текущи период	Приходен период
	а	б						
А. Разходи за дейността								
И. Разходи по икономически елементи								
1. Разходи за материали	2-1120		13 523	79 762	И. Нетни приходи от продажби на:			
2. Разходи за вносни услуги	2-1130		7 306	14 843	1. Продавници	2-1551	4 034	97 326
3. Разходи за амортизации	2-1160		2 946	8 002	2. Стока	2-1552	116	394
4. Разходи за възмездни услуги	2-1140		4 817	11 415	3. Услуги	2-1560	30 821	33 115
5. Разходи за осигуряване	2-1150		917	1 909	4. Други	2-1556	1 664	2 655
6. Билансови стойности на продадени активи (без продукция)	2-1010		636	921	Общо за група I:	2-1610	36 635	133 490
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	2-1030		46	2 807	ИИ. Приходи от финансиране	2-1620		
8. Други, в т.ч.: обесценява на активи	2-1170 2-1171 2-1172		3 972	4 739	в т.ч. от правителството	2-1621		
Общо за група I:	2-1100		34 163	124 400	ИИИ. Финансови приходи			
					1. Приходи от продажби	2-1710	445	292
					2. Приходи от лицензи	2-1721		
					3. Положителни разлики от операции с финансови активи и деривативи	2-1730	1 234	392
ИИИ. Финансови разходи					4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	2-1740		2
1. Разходи за лихви	2-1210		1 080	2 290	5. Други	2-1745		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и деривативи	2-1220		61	13	Общо за група ИИ:	2-1700	1 679	686
3. Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	2-1230		19	650				
4. Други	2-1240 2-1200		1 64 1 324	2 953				
Общо за група ИИ:								
Б. Общо разходи за дейността (II + III)	2-1300		35 487	127 353	Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	2-1600	38 314	134 176
В. Печалба от дейността	2-1310		2 827	6 823	В. Загуба от дейността	2-1810	0	0
ИИИ. Дел от печалбата на свързаните и съместни предприятия	2-250-1				ИИ. Дел от загубата на свързаните и съместни предприятия	2-1810-1		
ИИИ. Извънредни приходи	2-250				ИИИ. Извънредни приходи	2-1750		
Г. Общо разходи (Б+III+IV)	2-1350		35 487	127 353	Г. Общо приходи (Б+IV+V)	2-1800	38 314	134 176
Д. Печалба преди облагане с данъци	2-1400		2 827	6 823	Д. Загуба преди облагане с данъци	2-1850	0	0
У. Разходи за данъци	2-1450		0	0				
1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата	2-1451							
2. Разход (позитивен) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата	2-1452							
3. Други	2-1453							
Е. Печалба след облагане с данъци (Д - V)	2-0454		2 827	6 823	Е. Загуба след облагане с данъци (Д + V)	2-0455	0	0
в т.ч. за малцинствено участие	2-0454-1		962	3 898	в т.ч. за малцинствено участие	2-0455-1		
Ж. Нетна печалба за периода	2-0454-2		1 865	2 925	Ж. Нетна загуба за периода	2-0455-2	0	0
Всичко (Г+V+Е):	2-1500		38 314	134 176	Всичко (Г+Е):	2-1900	38 314	134 176

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

Дата на съставяне: 27.11.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващи/и:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКЪЯ МЕТОД
(на консолидирана основа)

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
към 30.09.2017 г.

(в хил.лева)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Код на реда	Текущ период	Предходен период
а	б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност			
1. Постъпления от клиенти	3-2201	37 492	138 477
2. Плащания на доставчици	3-2201-1	-26 760	-108 936
3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия	3-2202		
4. Плащания, свързани с възнаграждения	3-2203	-4 387	-11 847
5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху	3-2206	-66	-118
6. Платени корпоративни данъци върху печалбата	3-2206-1	-1 077	-123
7. Получени лихви	3-2204		
8. Платени банкови такси и лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	3-2204-1		
9. Курсови разлики	3-2205		
10. Други постъпления /плащания от оперативна дейност	3-2208	-1 581	-5 745
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	3-2200	3 621	11 708
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1. Покупка на дълготрайни активи	3-2301	-9 009	-5 443
2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи	3-2301-1	438	
3. Предоставени заеми	3-2302	-340	-14 657
4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг	3-2302-1	584	8 003
5. Получени лихви по предоставени заеми	3-2302-2		
6. Покупка на инвестиции	3-2302-3	-1 667	-48 846
7. Постъпления от продажба на инвестиции	3-2302-4	3 795	61 251
8. Получени дивиденди от инвестиции	3-2303	2	
9. Курсови разлики	3-2305		
10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност	3-2306	-232	-1 020
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	3-2300	-6 429	-712
В. Парични потоци от финансова дейност			
1. Постъпления от емитиране на ценни книжа	3-2401		
2. Плащания при обратно придобиване на ценни книжа	3-2401-1		
3. Постъпления от заеми	3-2403	16 839	106 074
4. Платени заеми	3-2403-1	-13 122	-114 713
5. Платени задължения по лизингови договори	3-2405	-263	-2 341
6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	3-2404	-1 210	-1 436
7. Изплатени дивиденди	3-2404-1		
8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност	3-2407	759	395
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	3-2400	3 003	-12 021
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	3-2500	195	-1 025
Д. Парични средства в началото на периода	3-2600	3 598	4 182
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:	3-2700	3 793	3 157
наличност в касата и по банкови сметки	3-2700-1		
блокирани парични средства	3-2700-2		

Забележка:

В клетката "Парични средства в началото на периода" се поставя стойността на паричните средства в началото на съответната година.

Дата на съставяне: 27.11.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
(на консолидирана основа)

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
към 30.09.2017 г.

(в хил. лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Основен капитал	премиа от емисия (промени резерв)	резерв от последващи оценки	Резерви					Натрупаки печалби/загуби		Резерв от преводи	Общо собствен капитал	Малцинствено участие	
					2	3	целови резерви			печалба	загуба				9
							4	5	6						
а	1				обща	специална	други	7	8	10	11				
Код на реда - б		1-0410	1-0410	1-0422	1-0424	1-0425	1-0426	1-0452	1-0453	4-0426-1	1-0400	1-0400-1			
Салдо в началото на отчетния период	4-01	3 000	0	93	122	0	44	14 883	0	0	18 142	12 039			
Промена в началните салда поради:	4-15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Ефект от промени в счетоводната политика	4-15-1														
Фундаментални грешки	4-15-2														
Коригирано салдо в началото на отчетния период	4-01-1	3 000	0	93	122	0	44	14 883	0	0	18 142	12 039			
Нетна печалба/загуба за периода	4-05														
1. Разпределение на печалбата за:	4-06	0	0	0	0	0	0	1 865	0	0	1 865	962			
дванденти	4-07														
други	4-07-1														
2. Покриване на загуби	4-08														
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.	4-09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
увеличения	4-10														
намаления	4-11														
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.	4-12	0	0	0	0	0	0	-31	0	0	-31	-56			
увеличения	4-13														
намаления	4-14							31			31	56			
5. Ефект от отсрочени данъци	4-16-1														
6. Други промени	4-16				178		38	-178			38				
Салдо към края на отчетния период	4-17	3 000	0	93	300	0	82	16 539	0	0	20 014	12 945			
7. Промена от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	4-18														
8. Промена от преизчисляване на финансови отчети при сдружвания	4-19														
Собствен капитал към края на отчетния период	4-20	3 000	0	93	300	0	82	16 539	0	0	20 014	12 945			

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

Дата на съставяне: 27.11.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:



СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

на СИНТЕТИКА АД
БИК по БУЛСТАТ: 201188219
КЪМ 30.09.2017 Г.

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда		Отчетна стойност на нетекущите активи				Преценка			Амортизация				Преценка		Преценка амортизация	Балансова стойност за текущия период (7-14)
	в началото на периода	на постъпване през периода	на излизане през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаление	стойност (4+5-6)	увеличение	намаление	в началото на периода	на излизане през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаление	в края на периода (11+12-13)	в края на периода (11+12-13)	
I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване																	
1. Земи (терени)																	
2. Сгради и конструкции	14 451	554		15005			15005					2 478			2 478		12 527
3. Машини и оборудване	7 208	139		7347			7347					4 969			5 422		1 925
4. Съоръжения	25 948	8 290	3 697	30541			30541					6 136			8 401		22 140
5. Транспортни средства																	
6. Стопански инвентар																	
7. Р-ли за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин	2 172	116		666			1622										1 622
8. Други	903	30		933			933					638			690		243
Обща сума I:	50682	9129	4563	55448	0	0	55448	0	14045	3408	462	16991	0	0	16991	0	38457
II. Инвестиционни имоти																	
III. Биологични активи																	
IV. Нематериални активи																	
1. Права върху собственост																	
2. Програми продукти																	
3. Продукти от развойна дейност																	
4. Други	312		6	306			306					6			9		297
Обща сума IV:	312	0	6	306	0	0	306	0	0	0	0	6	0	0	9	0	297
V. Финансови активи (без дългосрочни вземания)																	
1. <i>Известични в:</i>																	
дългери предприятия	56	0	50	6			6					0			0		6
смесени предприятия																	
асоциирани предприятия	56		50	6			6										6
други предприятия																	
2. <i>Гържани до настъпване на падеж:</i>																	
държавни ценни книжа	1355	1	0	1356			1356					0			0		1356
облигации, в т.ч.:																	
общински облигации																	
Други инвестиции, държани до настъпване на падеж	1 355	1		1356			1356										1356
3. Други	1411	7	50	1362			1362					0			0		1362
Обща сума V:	52405	9130	4419	57116	0	0	57116	0	14051	3411	462	17000	0	0	17000	0	40116
VI. Търговска репутация																	
Общ сбор (I+ II+ III+ IV+V+VI)																	

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекущи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.
Дата на съставяне: 27.11.2017 Г.

Съставител: Стоянка Петкова

Съставител:

Представяващ/я:



СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

на СИНТЕТИКА АД
 БИК по БУЛСТАТ: 201188219
 към 30.09.2017 г.

А. ВЗЕМАНИЯ

(в хил.лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
			до 1 година	над 1 година
а	б	1	2	3
I. Невнесен капитал	6-2010			0
II. Нетекущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2021	0	0	0
- предоставени заеми	6-2022			0
- продажба на активи и услуги	6-2241			0
- други	6-2023			0
2. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2024	1 627		1 627
3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.:	6-2026	0	0	0
- финансов лизинг	6-2027			0
- други	6-2029			0
Всичко за II:	6-2020	1 627	0	1 627
III. Данъчни активи				0
Активи по отсрочени данъци	6-2030	21		21
IV. Текущи търговски и други вземания				
1. Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	6-2031	3 154	3 154	0
- предоставени заеми	6-2032	3 154	3 154	0
- от продажби	6-2033			0
- други	6-2034			0
2. Вземания от клиенти и доставчици	6-2035	3 463	3 463	0
3. Вземания от предоставени аванси	6-2036	166	166	0
4. Вземания от предоставени търговски заеми	6-2037	5 864	5 864	0
5. Съдебни вземания	6-2039			0
6. Присъдени вземания	6-2040			0
7. Данъци за възстановяване, в т.ч.:	6-2041	44	44	0
- корпоративни данъци върху печалбата	6-2043	17	17	0
- данък върху добавената стойност	6-2044	27	27	0
- възстановими данъчни временни разлики	6-2045			0
- други данъци	6-2046			0
8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	6-2047	11 196	11 196	0
- по липси и начети	6-2048			0
- от осигурителните организации	6-2049			0
- по рекламации	6-2050			0
- други	6-2051	11 196	11 196	0
Всичко за IV:	6-2060	23 887	23 887	0
ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV):	6-2070	25 535	23 887	1 648

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(в хил. лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Сума на задължението	Степен на изискуемост		Стойност на обезпечението
			до 1 година	над 1 година	
а	б	1	2	3	4
I. Нетекущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2111	0	0	0	0
- заеми	6-2112			0	
- доставки на активи и услуги	6-2113			0	
- други	6-2244			0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114	13115	0	13115	0
- банки, в т.ч.:	6-2115	13 115		13115	
- просрочени	6-2116			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2114-1			0	
- просрочени	6-2114-2			0	
3. Задължения по ЗУНК	6-2123-1			0	
4. Задължения по получени търговски заеми	6-2118			0	
5. Задължения по облигационни заеми	6-2120	5 000		5000	
6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.:	6-2123	492		492	
- по финансов лизинг	6-2124	475		475	
Всичко за I:	6-2130	18607	0	18607	0
II. Данъчни пасиви					
Пасиви по отсрочени данъци	6-2122	11		11	
III. Текущи търговски и други задължения					
1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:	6-2141	101	101	0	0
- доставени активи и услуги	6-2142			0	
- дивиденди	6-2143			0	
- други	6-2143-1	101	101	0	
2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:	6-2144	1413	1413	0	0
- към банки, в т.ч.	6-2145	1 413	1 413	0	
- просрочени	6-2146			0	
- небанкови финансови институции, в т.ч.	6-2144-1			0	
- просрочени	6-2144-2			0	
3. Текуща част от нетекущите задължения:	6-2161-1	6013	6013	0	0
- по ЗУНК	6-2161-2			0	
- по облигационни заеми	6-2161-3			0	
- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции	6-2161-4	6 013	6 013	0	
- други	6-2161-5			0	
4. Текущи задължения:	6-2148	13108	13108	0	0
Задължения по търговски заеми	6-2147	2 420	2 420	0	
Задължения към доставчици и клиенти	6-2149	6 542	6 542	0	
Задължения по получени аванси	6-2150	0	0	0	
Задължения към персонала	6-2151	887	887	0	
Данъчни задължения, в т.ч.:	6-2152	928	928	0	0
- корпоративен данък върху печалбата	6-2154	928	928	0	
- данък върху добавената стойност	6-2155			0	
- други данъци	6-2156			0	
Задължения към осигурителни предприятия	6-2157	2 331	2 331	0	
5. Други краткосрочни задължения	6-2161	774	774	0	
Всичко за III:	6-2170	21409	21409	0	0
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III):	6-2180	40027	21409	18618	0

В. ПРОВИЗИИ

(в хил. ле)

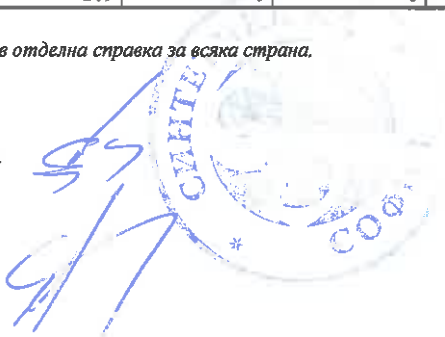
ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на периода
1. Провизии за правни задължения	6-2210				0
2. Провизии за конструктивни задължения	6-2220				0
3. Други провизии	6-2230	149			149
Обща сума (1+2+3):	6-2240	149	0	0	149

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

Дата на съставяне: 27.11.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:



СПРАВКА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

на СИНТЕТИКА АД
 ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
 към 30.09.2017 г.

(в хил.лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Код на реда	Вид и брой на ценните книжа				Стойност на ценните книжа			преоценена стойност (4+5-6)
		обикновени	привилегировани	конвертируеми	отчетна стойност	увеличение	намаление	6	
I. Нетекущи финансови активи в ценни книжа	а								7
1. Акции	7-3031	134 870			1 356				1 356
2. Облигации, в т.ч.: общински облигации	7-3035 7-3035-1								0
3. Държавни ценни книжа	7-3036								0
4. Други	7-3039	50			6				6
	Обща сума I:	134 920		0	1 362	0	0		1 362
II. Текущи финансови активи в ценни книжа									
1. Акции	7-3001	344 106			842				842
2. Изкупени собствени акции	7-3005								0
3. Облигации	7-3006	3			3				3
4. Изкупени собствени облигации	7-3007								0
5. Държавни ценни книжа	7-3008								0
6. Деривативи и други финансови инструменти	7-3010-1								0
7. Други	7-3010								0
	Обща сума II:	344 109		0	845	0	0		845

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



Дата на съставяне: 27.11.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

Ива Христова Гарванска-Софиянска – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

и

Стоянка Дончева Петкова – Главен счетоводител (съставител на финансовите отчети)

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за трето тримесечие на 2017 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Междинният консолидиран доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за трето тримесечие на 2017 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....


Ива Гарванска-Софиянска

2.....


Стоянка Петкова

27.11.2017 г., София



SYNTHETICA JSC

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА СИНТЕТИКА АД ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА НА 2017 Г.

***съгласно изискванията на чл.33а, ал.1, т.7 от
НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично
предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни
книжа и за разкриването на информация***

- 1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента**

Няма настъпили промени в счетоводната политика на „Синтетика“ АД през отчетния период.

- 2. Информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група**

Настъпила промяна в икономическата група на „Синтетика“ АД през отчетния период – на 19.01.2017 г., „Синтетика“ АД продава инвестицията в дъщерното дружество „Еврохотелс“ АД.

- 3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност**

Не са извършвани организационни промени в рамките на емитента през отчетния период.

- 4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата година**

Няма публикувани прогнози за деветте месеца на 2017 година.

- 5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период**



SYNTHETICA JSC

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Камалия Трейдинг Лимитид	1 511 506	50.38%
2.	Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
3.	Euroins Romania Asigurare Reasigurare	436 687	14.56%
4.	Специализирани Логистични Системи АД	221 292	7.38%
6.	Други юридически лица	620 919	20.69%

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно

Няма членове на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД, които да притежават акции, емитирани от дружеството към 30.09.2017 г.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма висящо съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2017г.	31.12.2016г.
Камалия Трейдинг – главница и лихва по предоставени заеми	1 497	1 811
ИБ Медика ЕАД – главница и лихва по предоставени заеми	3	11
ИБ Медика ЕАД – търговско вземане	-	21
Етропал – 98 АД – главница и лихва по предоставени заеми	527	526
Хай Рейт ЕООД – главница и лихва по предоставени заеми	1 127	1 324
Други свързани лица – главница и лихва по предоставени заеми	-	-
Общо вземания от свързани лица	3 154	3 693
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>3 154</i>	<i>3 693</i>

27.11.2017 г.

Ива Гарванска,
Изпълнителен директор на "Синтетика" АД



SYNTHETICA JSC

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

по чл.7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април относно пазарната злоупотреба за обстоятелствата, настъпили през отчетния период

В периода 01.01.2017 г. – 30.09.2017 г. „СИНТЕТИКА“ АД е оповестило вътрешна информация, както следва:

11 януари, 2017 г.

Кредитен рейтинг на „Синтетика“ АД, мониторинг към 06.01.2017 г., от „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД. Членовете на Рейтинговия комитет взеха решение за преустановяване на поставения на рейтинга на дружеството статус „Под наблюдение“ и за присъждането на следните му оценки:

- Дългосрочен рейтинг: ВВВ-, перспектива: „негативна“, краткосрочен рейтинг: А-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала: А (BG), перспектива: „стабилна“, краткосрочен рейтинг по национална скала: А-1 (BG).

25 януари, 2017 г.

Уведомление за продажба на инвестиция. „Синтетика“ АД уведомява, че е продала изцяло инвестицията си в предприятието „Еврохотелс“ АД, равняваща се на 97.80% от капитала на дружеството.

30 януари, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за Четвърто тримесечие на 2016 г.

28 февруари, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за периода 01-01-2016 – 31-12-2016 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100003123.

28 февруари, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен консолидиран отчет за Четвърто тримесечие на 2016 г.

23 март, 2017 г.

Покана за свикване на Общо събрание на облигационерите по емисия ISIN BG2100003123, с емитент „Синтетика“ АД.

31 март, 2017 г.

„Синтетика“ АД публикува Годишен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31-12-2016 г.

03 април, 2017 г.

Протокол от Общо събрание на облигационерите по емисия ISIN BG2100003123, проведено на 31.03.2017 г.

05 април, 2017 г.

Десето лихвено плащане по емисия облигации ISIN BG2100003123.

28 април, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за Първо тримесечие на 2017 г.



SYNTHETICA JSC

02 май, 2017 г.

„Синтетика“ АД публикува Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31-12-2016 г.

12 май, 2017 г.

„Синтетика“ АД публикува Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31-12-2016 г.

19 май, 2017 г.

Кредитен рейтинг на „Синтетика“ АД, мониторинг към 16.05.2017 г., от „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД. Присъдените рейтинги на „Синтетика“ АД са както следва:

- Дългосрочен рейтинг BBB-, перспектива „стабилна“, краткосрочен рейтинг А-3;
- Дългосрочен рейтинг по национална скала А (BG), перспектива „стабилна“, краткосрочен рейтинг А-1 (BG).

30 май, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен консолидиран отчет за Първо тримесечие на 2017 г.

31 май, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за периода 01-01-2017 -- 31-03-2017 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100003123.

27 юли, 2017 г.

Актуализация на кредитен рейтинг.

28 юли, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за Второ тримесечие на 2017 г.

16 август, 2017 г.

Уведомление за дялово участие.

18 август, 2017 г.

Уведомление за дялово участие.

29 август, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен консолидиран отчет за Второ тримесечие на 2017 г.

29 август, 2017 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за периода 01-01-2017 -- 30-06-2017 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100003123.

29 септември, 2017 г.

Уведомление за дялово участие.

27.11.2017 г.

Ива Гарванска,
Изпълнителен директор на "Синтетика" АД



SYNTHETICA JSC

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №9

съгласно изискванията на чл.33а, ал.1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

- 1. Промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството**
Няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху Дружеството. Дружеството е контролирано от Камалия Трейдинг Лимитид АД.
- 2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството**
Не е откривано производство по несъстоятелност за Дружеството или за негово дъщерно дружество.
- 3. Сключване или изпълнение на съществени сделки**
Не са сключвани или изпълнявани съществени сделки.
- 4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие**
Не е приемано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.
- 5. Промяна в одиторите на дружеството и причини за промяната**
Не е извършвана промяна в одиторите на дружеството.
- 6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството**
Не е образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на Дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.
- 7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество**
Няма такива.
- 8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа**
Няма други обстоятелства, които Дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа.

27.11.2017 г.

Ива Гарванска,
Изпълнителен директор на "Синтетика" АД