



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА ЗА ТРИТЕ МЕСЕЦА НА 2017Г.**



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА**

НА СИНТЕТИКА АД ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ

НА 2017 г.

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

**I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ
ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 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 – Еврехотелс 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 31 март 2017 г.
на консолидирана база**

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 31 март 2017 година финансовият резултат е печалба в размер на 837 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е печалба в размер на 541 хиляди лева и загуба за неконтролиращо участие в размер на 296 хиляди лева. За сравнение, печалбата към 31 март 2016г. година възлиза на 2 473 хиляди лева, от които за Групата - 1 180 хиляди лева и неконтролиращо участие – печалба в размер на 1 293 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 1 871 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2016 г. приходи от производствена продължаваща дейност са в размер на 50 879 хиляди лева.



SYNTHETICA JSC

Консолидирани разходи за продължаваща производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 1 615 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2016 г. общите разходи от продължаваща производствена дейност са в размер на 45 767 хиляди лева.

Към 30.06.2016г. Синтетика АД е продала участието си в дъщерното си предприятие Пластхим-Т АД, част от производствената дейност на групата, на което се дължи значителната разлика в приходите и разходите за дейността.

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 първо тримесечие на 2016 г. приходите за същата дейност са в размер на 382 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 първо тримесечие на 2016 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 226 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на транспортна дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 8 730 хиляди лева, докато през първо тримесечие на 2016 г. приходите за същата дейност са в размер на 9 425 хиляди лева.

Консолидираните разходи от управление на транспортна дейност на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 8 317 хиляди лева, като през първо тримесечие на 2016 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 7 560 хиляди лева.

В края на месец март консолидираните активи на компанията възлизат на 66 788 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 36 114 хил. лв. спрямо 42 615 хил. лв. към края на миналата година. Основно това изменение се дължи на намаление както на нетекущата и текущата част на задълженията по банкови и облигационни заеми, така 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 30 674 хиляди лева в края на първо тримесечие на 2017 г., от които собствен капитал за Групата 18 987 хиляди лева и 11 687 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 31 март 2017г. на индивидуална база



SYNTHETICA JSC

Съгласно неконсолидирания финансов отчет на Синтетика АД за трите месеца на 2017 година финансовият резултат е печалба в размер на 1 246 хиляди лева спрямо загуба в размер на 151 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 1 512 хиляди лева, от които 1 335 хиляди лева са приходи от операции с инвестиции, 169 хиляди лева са финансови приходи и 8 хиляди лева са приходи от услуги. За сравнение, през 2016 г. за същия период общите приходи са в размер на 195 хиляди лева.

Общите разходи за дейността на Синтетика АД на индивидуална база към 31 март 2017 г. са в размер на 266 хиляди лева спрямо 346 хиляди лева за същия период на 2016 година. Финансовите разходи възлизат на 101 хиляди лева за периода спрямо 174 хиляди лева за съпоставимия период на 2016 година.

Към 31 март 2017 година активите на компанията възлизат на 22 622 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 14 268 хиляди лева спрямо 13 022 хиляди лева в края на 2016 г.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2017 г.

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

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 последствия за перспективите на Емитента, резултатите и или финансовото му състояние.

Политически риск

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

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

Кредитен риск на държавата

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.



SYNTHETICA JSC

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 Baa – 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, пораждаат 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 флукуации на валутните курсове, появата на стресови ситуации причинени от еднократни външни фактори може да предизвика значителни флукуации 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 намалее 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



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 ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2016г.

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

26.05.2017г.

Ива Гарванска-Софиянска, Изпълнителен директор



| |
|--|
| <p>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 ЗППЦК</p> |
|--|

| Данни за отчетния период | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Начална дата: | 1.1.2017 |
| Крайна дата: | 31.3.2017 |
| Дата на съставяне: | 26.5.2017 |
| Данни за лицето | |
| Наименование на лицето: | Синтетика АД |
| Тип лице: | Емитент на облигации |
| ЕИК: | 201188219 |
| Представяващ/и: | Ива Христова Гарванска - Софийнска |
| Начин на представяване: | 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: | |
| E-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
БИК по БУЛСТАТ: 201188219
КЕМ 31.03.2017 г.

| АКТИВИ | | Код на реда | Текущи период | Преходен период | СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ | Код на реда | Текущи период | Преходен период |
|---|--|-----------------|---------------|-----------------|---|-----------------|---------------|-----------------|
| а | | б | 1 | 2 | в | б | 1 | 2 |
| A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ | | | | | | | | |
| I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване | | | | | | | | |
| 1. Земи (терени) | | 1-0011 | | | Записан и внесен капитал т.ч.: | 1-0411 | | |
| 2. Сгради и конструкции | | 1-0012 | 12 579 | 12 149 | обикновени акции | 1-0411-1 | 3 000 | 3 000 |
| 3. Машини и оборудване | | 1-0013 | 2 194 | 2 239 | привилегировани акции | 1-0411-2 | | |
| 4. Съоръжения | | 1-0014 | | | Изкупени собствени обикновени акции | 1-0417 | | |
| 5. Транспортни средства | | 1-0015 | 14 436 | 19 812 | Изкупени собствени привилегировани акции | 1-0417-1 | | |
| 6. Стопански инвентар | | 1-0017-1 | 731 | 265 | Невнесен капитал | 1-0416 | | |
| 7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи | | 1-0018 | 2 187 | 2 172 | <i>Общо за група I:</i> | <i>1-0410</i> | <i>3 000</i> | <i>3 000</i> |
| 8. Други | | 1-0017 | | | | | | |
| II. Резерви | | | | | | | | |
| <i>Общо за група I:</i> | | <i>1-0010</i> | <i>32 127</i> | <i>36 637</i> | | | | |
| III. Инвестиционни имоти | | <i>1-0041</i> | | | 1. Премийни резерви при емитиране на ценни книжа | 1-0421 | | |
| III. Биологични активи | | <i>1-0016</i> | | | 2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите | 1-0422 | | |
| IV. Нематериални активи | | | | | 3. Целеви резерви, в т.ч.: | 1-0423 | 259 | 259 |
| 1. Права върху собственост | | 1-0021 | | | общи резерви | 1-0424 | | |
| 2. Програмни продукти | | 1-0022 | | | специализирани резерви | 1-0425 | | |
| 3. Продукти от развойна дейност | | 1-0023 | | | други резерви | 1-0426 | 259 | 259 |
| 4. Други | | 1-0024 | 300 | 306 | <i>Общо за група II:</i> | <i>1-0420</i> | <i>259</i> | <i>259</i> |
| Общо за група IV: | | <i>1-0020</i> | <i>300</i> | <i>306</i> | | | | |
| V. Търговска резултация | | | | | III. Финансов резултат | | | |
| 1. Положителна резултация | | 1-0051 | | | 1. Натрупа на печалба (загуба) в т.ч.: | 1-0451 | 14 891 | 13 077 |
| 2. Отрицателна резултация | | 1-0052 | | | неразпределена печалба | 1-0452 | 14 891 | 13 077 |
| Общо за група V: | | <i>1-0050</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | непокрита загуба | 1-0453 | | |
| VI. Финансови активи | | | | | ефективен ефект от промени в счетоводната политика | 1-0454 | 837 | 1 806 |
| 1. Инвестиции в: | | 1-0031 | 1 411 | 1 411 | 2. Текуща печалба | 1-0455 | | |
| дъщерни предприятия | | 1-0032 | | | 3. Текуща загуба | <i>1-0450</i> | <i>15 728</i> | <i>14 883</i> |
| смесени предприятия | | 1-0033 | | | | | | |
| асоциирани предприятия | | 1-0034 | 56 | 56 | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III): | 1-0400 | 18 987 | 18 142 |
| други предприятия | | 1-0035 | 1 355 | 1 355 | | | | |
| 2. Държавни до настъпване на падеж | | 1-0042 | 0 | 0 | Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ | 1-0400-1 | 11 687 | 12 039 |
| държавни ценни книжа | | 1-0042-1 | | | | | | |
| облигации, в т.ч.: | | 1-0042-2 | | | В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ | | | |
| общински облигации | | 1-0042-3 | | | 1. Търговски и други задължения | | | |
| други инвестиции, държани до настъпване на падеж | | 1-0042-4 | | | 1. Задължения към свързани предприятия | 1-0511 | | |
| 3. Други | | 1-0042-5 | | | 2. Задължения по получени земи от банки и небанкови финансови институти | 1-0512 | 9 257 | 9 713 |
| Общо за група VI: | | <i>1-0040</i> | <i>1 411</i> | <i>1 411</i> | 3. Задължения по ЗУНК | 1-0512-1 | | |
| VII. Търговски и други вземания | | | | | 4. Задължения по получени търговски земи | 1-0514 | | |
| 1. Вземания от свързани предприятия | | 1-0044 | | | 5. Задължения по облигационни земи | 1-0515 | 5 000 | 5 000 |
| 2. Вземания по търговски земи | | 1-0045 | 1 492 | 1 430 | 6. Други | 1-0517 | 607 | 803 |
| 3. Вземания по финансов лизинг | | 1-0046-1 | | | Общо за група I: | <i>1-0510</i> | <i>14 864</i> | <i>10 516</i> |
| 4. Други | | 1-0046 | | | | | | |
| Общо за група VII: | | <i>1-0040-1</i> | <i>1 492</i> | <i>1 430</i> | II. Други нетекучи пасиви | <i>1-0510-1</i> | <i>149</i> | <i>149</i> |
| VIII. Разходи за бъдещи периоди | | | | | III. Приходи за бъдещи периоди | <i>1-0520</i> | | |
| IX. Активи по отсрочени данъци | | <i>1-0060-1</i> | <i>21</i> | <i>21</i> | IV. Пасиви по отсрочени данъци | <i>1-0516</i> | <i>11</i> | <i>11</i> |
| ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII+IX): | | 1-0100 | 35 351 | 39 805 | ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б" (I+II+III+IV+V): | 1-0500 | 15 041 | 10 693 |

(в хил. лева)

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
(на консолидирана основа)

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
КВМ 31.03.2017 г.

| РАЗХОДИ | Код на реда | | Текущ период | Приходен период | ПРИХОДИ | Код на реда | Текущ период | Приходен период | (в зл. лев) | |
|---|-----------------|---|---------------|-----------------|---------|-------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | а | б | | | | | | | 1 | 2 |
| A. Разходи за дейността | | | | | | | | | | |
| I. Разходи по материални сметки | | | | | | | | | | |
| 1. Разходи за материали | 2-1120 | | 4 308 | 37 747 | | | | | | |
| 2. Разходи за заплати | 2-1130 | | 2 198 | 5 870 | | | | | 1 617 | 49 342 |
| 3. Разходи за амортизации | 2-1160 | | 1 030 | 3 494 | | | | | 66 | 228 |
| 4. Разходи за възстановяване | 2-1140 | | 1 637 | 4 826 | | | | | 8 090 | 9 745 |
| 5. Разходи за осигуровка | 2-1150 | | 309 | 794 | | | | | 982 | 1 371 |
| 6. Балансова стойност на продадени активи (без продажби) | 2-1010 | | 619 | 194 | | | | | 10 755 | 60 606 |
| 7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство | 2-1030 | | 188 | 2 855 | | | | | 2-1620 | |
| 8. Други, в т.ч. обществена на активи | 2-1170 | | 936 | 1 409 | | | | | 2-1621 | |
| 9. Други | 2-1171 | | | | | | | | | |
| 10. Други | 2-1172 | | | | | | | | | |
| Общо за група I: | 2-1100 | | 11 225 | 57 189 | | | | | | |
| II. Финансови разходи | | | | | | | | | | |
| 1. Разход за леизи | 2-1210 | | 368 | 788 | | | | | 2-1710 | 169 |
| 2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструментности | 2-1220 | | | | | | | | 2-1721 | 24 |
| 3. Отрицателни разлики от промяна на valutни курсове | 2-1230 | | | 153 | | | | | 2-1730 | 1 210 |
| 4. Други | 2-1240 | | | 197 | | | | | | |
| Общо за група II: | 2-1200 | | 368 | 1 138 | | | | | | |
| Б. Общо разходи за дейността (I + II) | 2-1300 | | 11 593 | 58 327 | | | | | 2-1600 | 12 134 |
| В. Печалба от дейността | 2-1310 | | 541 | 2 473 | | | | | 2-1810 | 0 |
| III. Док от печалбата на осигуряване и съвместни предприятия | 2-1250-1 | | | | | | | | | |
| IV. Извънредни разходи | 2-1250 | | | | | | | | | |
| Г. Общо разходи (Б+ III+IV) | 2-1350 | | 11 593 | 58 327 | | | | | 2-1800 | 60 800 |
| Д. Печалба преди облагане с данъци | 2-1400 | | 541 | 2 473 | | | | | 2-1830 | 0 |
| Е. Разходи за данъци | 2-1450 | | 0 | 0 | | | | | | |
| 1. Разходи за текущи корпоративни данъци върху печалбата | 2-1451 | | | | | | | | | |
| 2. Разход (инконти) на отсрочени корпоративни данъци върху печалбата | 2-1452 | | | | | | | | | |
| 3. Други | 2-1453 | | | | | | | | | |
| Б. Печалба след облагане с данъци (Д - У) | 2-0454 | | 541 | 2 473 | | | | | 2-0455 | 0 |
| в т.ч. за малцинствено участие | 2-0454-1 | | | 1 294 | | | | | 2-0455-1 | 296 |
| Ж. Нетна печалба за периода | 2-0454-2 | | 837 | 1 179 | | | | | 2-0455-2 | 0 |
| Всичко (Г + У + Б): | 2-1500 | | 12 134 | 60 800 | | | | | 2-1900 | 12 134 |

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



Дата на съставяне: 26.5.2017 г.

Съставител: Стоянка Петрова

Представяващи:

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

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
към 31.03.2017 г.

(в хил. лева)

| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ | Код на реда | Текущ период | Предходен период |
|--|---------------|---------------|------------------|
| | | 1 | 2 |
| а | б | | |
| А. Парични потоци от оперативна дейност | | | |
| 1. Постъпления от клиенти | 3-2201 | 12 063 | 61 414 |
| 2. Плащания на доставчици | 3-2201-1 | -9 059 | -46 955 |
| 3. Плащания/постъпления, свързани с финансови активи, държани с цел търговия | 3-2202 | | |
| 4. Плащания, свързани с възнаграждения | 3-2203 | -1 899 | -5 089 |
| 5. Платени /възстановени данъци (без корпоративен данък върху | 3-2206 | -34 | -11 |
| 6. Платени корпоративни данъци върху печалбата | 3-2206-1 | | -1 |
| 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 | -60 | -1 610 |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност (А): | 3-2200 | 1 011 | 7 748 |
| Б. Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| 1. Покупка на дълготрайни активи | 3-2301 | -758 | -1 046 |
| 2. Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 3-2301-1 | | |
| 3. Предоставени заеми | 3-2302 | -125 | -46 |
| 4. Възстановени (платени) предоставени заеми, в т.ч. по финансов лизинг | 3-2302-1 | 3 097 | 21 |
| 5. Получени лихви по предоставени заеми | 3-2302-2 | | |
| 6. Покупка на инвестиции | 3-2302-3 | -362 | -840 |
| 7. Постъпления от продажба на инвестиции | 3-2302-4 | 3 534 | 1 248 |
| 8. Получени дивиденди от инвестиции | 3-2303 | | |
| 9. Курсови разлики | 3-2305 | | |
| 10. Други постъпления/ плащания от инвестиционна дейност | 3-2306 | | |
| Нетен поток от инвестиционна дейност (Б): | 3-2300 | 5 386 | -663 |
| 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 | 84 | 35 867 |
| 4. Платени заеми | 3-2403-1 | -6 398 | -41 528 |
| 5. Платени задължения по лизингови договори | 3-2405 | -99 | -1 105 |
| 6. Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение | 3-2404 | -281 | -578 |
| 7. Изплатени дивиденди | 3-2404-1 | | |
| 8. Други постъпления/ плащания от финансова дейност | 3-2407 | -234 | 159 |
| Нетен паричен поток от финансова дейност (В): | 3-2400 | -6 928 | -7 185 |
| Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В): | 3-2500 | -531 | -100 |
| 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 | 3 067 | 4 082 |
| 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: 26.5.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:

.....
.....
.....



ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

(на консолидирана основа)

на СИНТЕТИКА АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219

към 31.03.2017 г.

(в хил. лева)

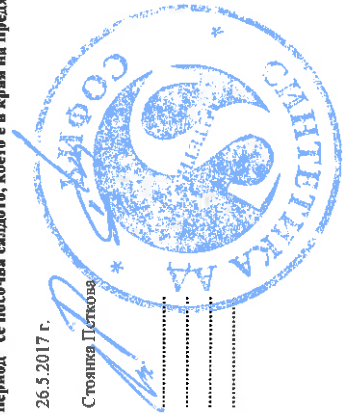
| ЛОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | Основен капитал | премени от емисия (премени резерв) | резерв от последващи оценки | Резерви | | | | | | Нагружани печалби/загуби | | Резерв от превади | Общо собствен капитал | Малцинствено участие |
|--|-------------|-----------------|------------------------------------|-----------------------------|---------|--------|--------|--------|----------------|-----------|--------------------------|----------|-------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | | | 1 | 2 | 3 | 4 | целеви резерви | | печалба | загуба | | | |
| | | | | | | | | | общи | специални | | | | | |
| а | 1-0410 | 1-0410 | 1-0422 | 1-0424 | 1-0425 | 1-0426 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | | | | |
| Код на реда - б | | 1-0410 | 1-0410 | 1-0422 | 1-0424 | 1-0425 | 1-0426 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | | | |
| Салдо в началото на отчетния период | 4-01 | 3 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 14 883 | 0 | 4-0426-1 | 1-0400 | 1-0400-1 | | | |
| Промени в началните салда поради: | 4-15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 039 | | | |
| Ефект от промени в счетоводната политика | 4-15-1 | | | | | | | | | | | | | | |
| Фундаментални грешки | 4-15-2 | | | | | | | | | | | | | | |
| Коригирано салдо в началото на отчетния период | 4-01-1 | 3 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 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 | 837 | 0 | 0 | 837 | -296 | | | |
| дивиденди | 4-07 | | | | | | | | | | | | | | |
| други | 4-07-1 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Покриване на загуби | 4-08 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч. | 4-09 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| увеличения | 4-13 | | | | | | | | | | | | | | |
| намаления | 4-14 | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Ефект от оторочени данъци | 4-16-1 | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Други изменения | 4-16 | | | | | | | | | | | | | | |
| Салдо към края на отчетния период | 4-17 | 3 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 15 728 | 0 | 0 | 18 987 | 11 687 | | | |
| 7. Промени от треводи на годишни финансови отчети на прехвърляния в чужбина | 4-18 | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. Промени от прозвизиране на финансови отчети при сурхинфлация | 4-19 | | | | | | | | | | | | | | |
| Собствен капитал | 4-20 | 3 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 15 728 | 0 | 0 | 18 987 | 11 687 | | | |

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

Дата на съставяне: 26.3.2017 г.

Съставител: Стоянка Писткова

Представилвашу:



СПРАВКА ЗА НЕТЕКУЩИТЕ АКТИВИ

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
КЕМ 31.03.2017 Г.

| ПОКАЗАТЕЛИ | Очелта стойност на нетекущите активи | | | | | Преоденна стойност | | | Амортизация | | | | | Преценка | | Преоденна амортизация в края на периода (11+12-13) | Балансова стойност за текущия период (7-14) |
|--|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|-----------|----------------------------|--------------|-------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|--------------|--|---|
| | Код на реда | в началото на периода | на постъпките през периода | на изтеглите през периода | в края на периода | увеличение | намаление | Преоденна стойност (4+5-6) | увеличение | намаление | в началото на периода | начисление през периода | отписана през периода | в края на периода | увеличение | | |
| а | б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | |
| I. Имоти, машини, съоръжения и оборудване | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Зем (терени) | 5-1001 | | | | | | | 0 | | | | | | | | | |
| 2. Страни и конструкции | 5-1002 | 14 451 | 509 | 574 | 14386 | | | 14386 | 2 302 | 69 | 564 | 1807 | | | 1807 | 12579 | |
| 3. Машини и оборудване | 5-1003 | 7 208 | 8 | 74 | 7142 | | | 7142 | 4 969 | 153 | 174 | 4948 | | | 4948 | 2194 | |
| 4. Съоръжения | 5-1004 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 5. Транспортни средства | 5-1005 | 25 948 | 80 | 4 908 | 21120 | | | 21120 | 6 136 | 794 | 246 | 6684 | | | 6684 | 14436 | |
| 6. Стопански инвентар | 5-1007-1 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 7. Р-ди за придобиване и ликвидация на активи по стопански начин | 5-1007-2 | 2 172 | 15 | | 2187 | | | 2187 | | | | | | | | 0 | |
| 8. Други | 5-1007 | 903 | 13 | 119 | 797 | | | 797 | 638 | 14 | 586 | 66 | | | 66 | 731 | |
| Обща сума I: | 5-1015 | 50682 | 625 | 5675 | 45632 | 0 | 0 | 45632 | 14045 | 1030 | 1570 | 13505 | 0 | 0 | 13505 | 32127 | |
| II. Инвестиционни имоти | 5-1037 | 118 | | 118 | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| III. Биологични активи | 5-1006 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| IV. Нематериални активи | 5-1017 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 1. Права върху собственост | 5-1018 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 2. Програми продукти | 5-1019 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 3. Продукта от развойна дейност | 5-1020 | 306 | | | 306 | | | 306 | 6 | | | | | | | 6 | |
| 4. Други | 5-1020 | 306 | | | 306 | | | 306 | 6 | | | | | | | 6 | |
| Обща сума IV: | 5-1030 | 306 | 0 | 0 | 306 | 0 | 0 | 306 | 6 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 6 | 300 | |
| V. Финансови активи (без дългосрочни вземания) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Инвестиции а: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| дъщерни предприятия | 5-1032 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| 5-1033 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| асоциирани предприятия | 5-1034 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 5-1035 | | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| други предприятия | 5-1036 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 5-1038 | | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 2. Държавни до постъпване на подож: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| държавни ценни книжа | 5-1038-1 | 1355 | 0 | 0 | 1355 | 0 | 0 | 1355 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1355 | |
| 5-1038-2 | | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| облигации, в т.ч.: | 5-1038-3 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| общински облигации | 5-1038-4 | 1 355 | | | 1355 | | | 1355 | | | | | | | | 0 | |
| Други инвестиции, държавни до настъпване на подож | 5-1038-5 | 56 | | | 56 | | | 56 | | | | | | | | 56 | |
| 5-1038-5 | | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| 3. Други | 5-1045 | 1411 | 0 | 0 | 1411 | 0 | 0 | 1411 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1411 | |
| Обща сума V: | 5-1045 | 1411 | 0 | 0 | 1411 | 0 | 0 | 1411 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1411 | |
| VI. Търговска репутация | 5-1050 | | | | 0 | | | 0 | | | | | | | | 0 | |
| Общ сбор (I+ II+ III+ IV+V+VI) | 5-1060 | 52517 | 625 | 5793 | 47349 | 0 | 0 | 47349 | 14051 | 1030 | 1570 | 13511 | 0 | 0 | 13511 | 33838 | |

Забележка: Предприятията, които имат собствени нетекущи материални активи в чужбина, представят отделна справка за всяка страна.
Дата на съставяне: 26.5.2017 г.

Съставител:

Съставител:

Представяваща/и:



СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ

на СИНТЕТИКА АД
ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
към 31.03.2017 г.

A. ВЗЕМАНИЯ

| 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 | | | |
| II. Нетекущи търговски и други вземания | | | | 0 |
| 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 | 1 492 | | 1 492 |
| 3. Други дългосрочни вземания, в т.ч.: | 6-2026 | 0 | 0 | 0 |
| - финансов лизинг | 6-2027 | | | 0 |
| - други | 6-2029 | | | 0 |
| <i>Всичко за II:</i> | 6-2020 | 1 492 | 0 | 1 492 |
| 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 | 3 161 | 3 161 | 0 |
| - предоставени заеми | 6-2032 | 3 161 | 3 161 | 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 | 310 | 310 | 0 |
| 4. Вземания от предоставени търговски заеми | 6-2037 | 8 010 | 8 010 | 0 |
| 5. Съдебни вземания | 6-2039 | | | 0 |
| 6. Присъдени вземания | 6-2040 | | | 0 |
| 7. Данъци за възстановяване, в т.ч.: | 6-2041 | 6 | 6 | 0 |
| - корпоративни данъци върху печалбата | 6-2043 | | | 0 |
| - данък върху добавената стойност | 6-2044 | 6 | 6 | 0 |
| - възстановими данъчни временни разлики | 6-2045 | | | 0 |
| - други данъци | 6-2046 | | | 0 |
| 8. Други краткосрочни вземания, в т.ч.: | 6-2047 | 9 993 | 9 993 | 0 |
| - по липси и начети | 6-2048 | | | 0 |
| - от осигурителните организации | 6-2049 | | | 0 |
| - по рекламации | 6-2050 | | | 0 |
| - други | 6-2051 | 9 993 | 9 993 | 0 |
| <i>Всичко за IV:</i> | 6-2060 | 24 943 | 24 943 | 0 |
| ОБЩО ВЗЕМАНИЯ (I+II+III+IV): | 6-2070 | 26 456 | 24 943 | 1 513 |

Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| ПОКАЗАТЕЛИ а | Код на реда б | Сума на задължението 1 | Степен на изискуемост (в хил. лева) | | Стойност на обезпечението 4 |
|---|------------------|---------------------------|--|-------------------|--------------------------------|
| | | | до 1 година 2 | над 1 година 3 | |
| I. Нетекущи търговски и други задължения | | | | | |
| 1. Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от: | | | | | |
| - заеми | 6-2111 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - доставки на активи и услуги | 6-2112 | | | 0 | |
| - други | 6-2113 | | | 0 | |
| | 6-2244 | | | 0 | |
| 2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.: | | | | | |
| - банки, в т.ч.: | 6-2114 | 9257 | 0 | 9257 | 0 |
| - просрочени | 6-2115 | 9 257 | | 9257 | |
| | 6-2116 | | | 0 | |
| - небанкови финансови институции, в т.ч.: | 6-2114-1 | | | 0 | |
| - просрочени | 6-2114-2 | | | 0 | |
| | 6-2123-1 | | | 0 | |
| 3. Задължения по ЗУНК | | | | | |
| | 6-2118 | | | 0 | |
| 4. Задължения по получени търговски заеми | | | | | |
| 5. Задължения по облигационни заеми | | | | | |
| | 6-2120 | 5 000 | | 5000 | |
| 6. Други дългосрочни задължения, в т.ч.: | | | | | |
| - по финансов лизинг | 6-2123 | 607 | | 607 | |
| | 6-2124 | | | 0 | |
| Всичко за I: | 6-2130 | 14864 | 0 | 14864 | 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: | | | | | |
| - доставени активи и услуги | 6-2141 | 215 | 215 | 0 | 0 |
| - дивиденди | 6-2142 | | | 0 | |
| - други | 6-2143 | | | 0 | |
| | 6-2143-1 | 215 | 215 | 0 | |
| 2. Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.: | | | | | |
| - към банки, в т.ч. | 6-2144 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - просрочени | 6-2145 | | | 0 | |
| - небанкови финансови институции, в т.ч. | 6-2146 | | | 0 | |
| - просрочени | 6-2144-1 | | | 0 | |
| | 6-2144-2 | | | 0 | |
| 3. Текуща част от нетекущите задължения: | | | | | |
| - по ЗУНК | 6-2161-1 | 6273 | 6273 | 0 | 0 |
| - по облигационни заеми | 6-2161-2 | | | 0 | |
| - по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции | 6-2161-3 | | | 0 | |
| - други | 6-2161-4 | 4 829 | 4 829 | 0 | |
| | 6-2161-5 | 1 444 | 1 444 | 0 | |
| 4. Текущи задължения: | | | | | |
| Задължения по търговски заеми | | | | | |
| | 6-2148 | 13149 | 13149 | 0 | 0 |
| Задължения към доставчици и клиенти | 6-2147 | 1 798 | 1 798 | 0 | |
| Задължения по получени аванси | 6-2149 | 5 907 | 5 907 | 0 | |
| Задължения към персонала | 6-2150 | 139 | 139 | 0 | |
| Данъчни задължения, в т.ч.: | 6-2151 | 1 034 | 1 034 | 0 | |
| - корпоративен данък върху печалбата | 6-2152 | 1588 | 1588 | 0 | 0 |
| - данък върху добавената стойност | 6-2154 | 1 588 | 1 588 | 0 | |
| - други данъци | 6-2155 | | | 0 | |
| | 6-2156 | | | 0 | |
| Задължения към осигурителни предприятия | 6-2157 | 2 683 | 2 683 | 0 | |
| Други краткосрочни задължения | 6-2161 | 1 427 | 1 427 | 0 | |
| Всичко за III: | 6-2170 | 21064 | 21064 | 0 | 0 |
| ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ (I+II+III): | 6-2180 | 35939 | 21064 | 14875 | 0 |

В. ПРОВИЗИИ

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

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

Дата на съставяне: 26.5.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:



СПРАВКА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

на СИНТЕТИКА АД
 ЕИК по БУЛСТАТ: 201188219
 към 31.03.2017 г.

(в хил.лева)

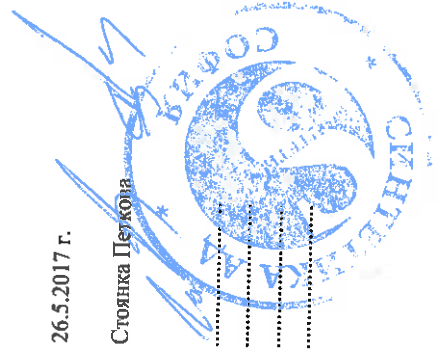
| ПОКАЗАТЕЛИ | Код на реда | Вид и брой на ценните книжа | | | | Стойност на ценните книжа | | | преоценена стойност (4+5-6) |
|---|---------------|-----------------------------|-----------------|---------------|------------------|---------------------------|----------|--------------|-----------------------------|
| | | обикновени | привилегировани | конвертируеми | отчетна стойност | увеличение | преценка | намаление | |
| а | б | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | |
| I. Непотекущи финансови активи в ценни книжа | | | | | | | | | |
| 1. Акции | 7-3031 | 134 750 | | | 1 355 | | | 1 355 | |
| 2. Облигации, в т.ч.: | 7-3035 | | | | | | | 0 | |
| общински облигации | 7-3035-1 | | | | | | | 0 | |
| 3. Държавни ценни книжа | 7-3036 | | | | | | | 0 | |
| 4. Други | 7-3039 | 26 | | | 56 | | | 0 | |
| Обща сума I: | 7-3040 | 134 776 | 0 | 0 | 1 411 | 0 | 0 | 1 411 | |
| II. Текущи финансови активи в ценни книжа | | | | | | | | | |
| 1. Акции | 7-3001 | 68 841 | | | 558 | | | 558 | |
| 2. Изкупени собствени акции | 7-3005 | | | | | | | 0 | |
| 3. Облигации | 7-3006 | 9 | | | 9 | | | 9 | |
| 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: | 7-3020 | 68 850 | 0 | 0 | 567 | 0 | 0 | 567 | |

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

Дата на съставяне: 26.5.2017 г.

Съставител: Стоянка Петкова

Представяващ/и:



**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД**

към 31 март 2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:


- 1.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2017г..
- 2.ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2017г..
- 3.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2017г.
4. МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2017г..-
ФОРМА КФН
- 5.ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100(н)

**Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
към 31 март 2017г.**


| | <u>Приложения</u> | <u>31.03.2017г.</u> | <u>31.12.2016г.</u> |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 1 | 32 127 | 36 637 |
| Инвестиционни имоти | 2 | - | - |
| Нематериални активи | 3 | 300 | 306 |
| Активи по отсрочени данъци | 5 | 21 | 21 |
| Финансови активи на разположение за продажба | 6 | 1 355 | 1 355 |
| Инвестиции в асоциирани и други предприятия | 7 | 56 | 56 |
| Дългосрочни вземания по заеми и гаранции | 8 | 1 492 | 1 430 |
| Общо нетекущи активи | | <u>35 351</u> | <u>39 805</u> |
| Текущи активи | | | |
| Материални запаси | 9 | 2 860 | 2 990 |
| Търговски и други вземания | 10 | 21 782 | 22 132 |
| Вземания от свързани лица | 24 | 3 161 | 3 693 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 11 | 3 067 | 3 598 |
| Финансови активи, държани за търгуване | 12 | 567 | 578 |
| Общо текущи активи | | <u>31 437</u> | <u>32 991</u> |
| ОБЩО АКТИВИ | | <u>66 788</u> | <u>72 796</u> |
| Собствен капитал и пасиви | | | |
| Основен акционерен капитал | 13 | 3 000 | 3 000 |
| Резерви | 14 | 259 | 259 |
| Печалби / загуби | 15 | 15 728 | 14 883 |
| Собствен капитал за акционерите на Дружеството | | <u>18 987</u> | <u>18 142</u> |
| Неконтролиращо участие | 16 | 11 687 | 12 039 |
| Общо собствен капитал | | <u>30 674</u> | <u>30 181</u> |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Търговски и други задължения | 17 | - | 393 |
| Задължения по получени банкови кредити и облигационни | 18 | 14 257 | 9 713 |
| Дългосрочни задължения към свързани лица | 24 | - | - |
| Пасиви по отсрочени данъци | 5 | 11 | 11 |
| Задължения по финансов лизинг | 19 | 607 | 410 |
| Провизии за пенсии | 20 | 149 | 149 |
| Финансирания и отсрочени приходи | 21 | 17 | 17 |
| Общо нетекущи пасиви | | <u>15 041</u> | <u>10 693</u> |

| | | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|----|---------------|---------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Текущи пасиви | | | |
| Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигац.заеми | 18 | 4 829 | 10 070 |
| Задължения по получени краткосрочни банкови заеми | 22 | - | - |
| Задължения по финансов лизинг | 19 | 1 444 | 1 618 |
| Търговски и други задължения | 23 | 14 576 | 15 721 |
| Задължения към свързани лица | 24 | 215 | 4 504 |
| Финансирания и отсрочени приходи | 21 | 9 | 9 |
| Общо текущи пасиви | | 21 073 | 31 922 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 66 788 | 72 796 |

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

Съставил: 
/Стоянка Петкова/



Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 26.05.2017г.

**Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата
и другия всеобхватен доход
към 31 март 2017г.**

| | Приложения | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|--|------------|--------------|--------------|
| | | хил. лв. | хил. лв. |
| Приходи от производствена дейност | 25 | 1 871 | 50 879 |
| Разходи от производствена дейност | 26 | (1 615) | (45 767) |
| Нетен резултат от производствена дейност | | 256 | 5 112 |
| Приходи от управление на недвижими имоти | 27 | 146 | 382 |
| Разходи от управление на недвижими имоти | 28 | (98) | (226) |
| Нетен резултат от управление на недвижими имоти | | 48 | 156 |
| Приходи от транспортна дейност | 29 | 8 730 | 9 425 |
| Разходи от транспортна дейност | 30 | (8 317) | (7 560) |
| Нетен резултат от транспортна дейност | | 413 | 1 865 |
| Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка | 31 | (157) | (142) |
| Брутна печалба | | 560 | 6 991 |
| Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия | 32 | 1 210 | 90 |
| Печалба преди лихви, амортизации и данъци | | 1 770 | 7 081 |
| Финансови приходи | 34 | 169 | 24 |
| Финансови разходи | 35 | (368) | (1 138) |
| Печалба преди амортизации и данъци | | 1 571 | 5 967 |
| Разходи за амортизация | 36 | (1 030) | (3 494) |
| Печалба/загуба преди данъци | | 541 | 2 473 |
| Разход за данък | 37 | - | - |
| Печалба за периода | | 541 | 2 473 |

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

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАНИЯ ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
към 31 март 2017г.
(продължение)

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

| | | | |
|---|----|---|---|
| Преценка на задължения по планове с дефинирани доходи | 20 | - | - |
| Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата | | - | - |

Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата

| | | | |
|--|---|---|---|
| Нетна промяна в справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба | 6 | - | - |
|--|---|---|---|

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

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

Друг всеобхватен доход, нетно от данъци

| | | | |
|-------------------------------|--|------------|--------------|
| Общо всеобхватен доход | | 541 | 2 473 |
|-------------------------------|--|------------|--------------|

Печалба, принадлежаща на:

| | | |
|---------------------------------|-------|-------|
| - акционерите на „Синтетика“ АД | 837 | 1 180 |
| - неконтролиращо участие | (296) | 1 293 |

Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:

| | | |
|---------------------------------|-------|-------|
| - акционерите на „Синтетика“ АД | 837 | 1 180 |
| - неконтролиращо участие | (296) | 1 293 |

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

Съставил:
/Стоянка Петкова/



Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 26.05.2017г.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31 март 2017г.

| | Акцион ерен капитал | Общи резерви | Резерви от справедли ва стойност | Резерви от актюерски печалби и загуби | Натрупан и печалби / загуби | Всичко за групата | Неконтро лиращо 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 | - | - | - | - | 837 | 837 | (296) | 541 |
| Друг всеобхватен доход | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Общо всеобхватен доход за годината | - | - | - | - | 837 | 837 | (296) | 541 |
| Изменения на участия в дъщерни дружества | - | - | - | - | 8 | 8 | (7) | 1 |
| Ефект от освобождаване на дъщерно дружество | - | - | - | - | - | - | (49) | (49) |
| Разпределение на печалба към резерви | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Други изменения | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Салдо към 31 март 2017 | 3 000 | 122 | 93 | 44 | 15 728 | 18 978 | 11 687 | 30 674 |
| 2016г. | | | | | | | | |
| | Акцион ерен капитал | Общи резерви | Резерви от справедли ва стойност | Резерви от актюерски печалби и загуби | Натрупан и печалби / загуби | Всичко за групата | Неконтро лиращо 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 | (15 438) | (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:
/Стоянка Петкова/
Дата: 26.05.2017г.

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

**Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
към 31 март 2017г.**

| | <u>31.03.2017г.</u> | <u>31.03.2016г.</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | хил. лв. | хил. лв. |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ | | |
| Парични постъпления от клиенти | 12 063 | 61 414 |
| Парични плащания на доставчици | (9 059) | (46 955) |
| Парични плащания на персонала и за социално осигуряване | (1 899) | (5 089) |
| Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата) | (34) | (11) |
| Платени корпоративни данъци в/у печалбата | - | (1) |
| Други постъпления/плащания нето | (60) | (1 610) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност : | <u>1 011</u> | <u>7 748</u> |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | |
| Покупка на дълготрайни активи | (758) | (1 046) |
| Продажба на дълготрайни активи | - | - |
| Придобиване/увеличение на участия в дъщерни и асоциирани предприятия | (362) | - |
| Постъпления от продажба/намаления на участия в дъщерни и асоциирани предприятия | 3 534 | - |
| Покупка на инвестиции и финансови активи | - | (840) |
| Продажба на инвестиции и финансови активи | - | 1 248 |
| Предоставени заеми | (125) | (46) |
| Постъпления от предоставени заеми | 3 097 | 21 |
| Парична наличност в придобитото дъщерно предприятие | - | - |
| Получени дивиденди | - | - |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | <u>5 386</u> | <u>(663)</u> |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | |
| Получени заеми | 84 | 35 867 |
| Плащания по получени заеми в т.ч. лихви | (6 398) | (41 528) |
| Плащане на лихви и такси, нетно | (281) | (578) |
| Плащания на задължения по лизингови договори | (99) | (1 105) |
| Парични потоци от цесии и репа, нето | - | - |
| Парични потоци от финансираня и субсидии | - | - |
| Други постъпления/плащания от финансова дейност | (2) | 159 |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | <u>(6 696)</u> | <u>(7 185)</u> |
| Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти | (299) | (100) |
| 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 31 март на съответната година | 3 067 | 4 082 |

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

Съставил:
/Стоянка Петкова/
Дата : 26.05.2017г.



Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 31 март 2017

**(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет към
31 март 2017 година)**



SYNTHETICA JSC

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

Към 31 март 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 31.03. 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 2 550 440 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четиристотин и четиредесет / броя акции. интернет страница: www.etropalbg.com

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

-“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 2015г. и 2014г. 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 определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

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

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 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 дисконтни 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 „Отсрочени 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 в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период. 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 извънбалансово). 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 малощенни 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 рабати.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

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

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

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

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

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

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

8. Разходи. Признаване на разходите.

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

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

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

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

А. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

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

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

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

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

Б. Такси и комисиони

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

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

В. Бизнес комбинации и репутация

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

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

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

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

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

Г. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

9. Дълготрайни активи

9.1 Дълготрайни материални активи

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

А. Методи на амортизация

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

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

Б. Обезценка

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

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

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

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

9.2 Дълготрайни нематериални активи

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

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

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

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за доходите на ред „Печалба/Загуба от продажба на 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 провоотношение (независимо от основанието) с работник/служител след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст Групата му дължи обезщетение в размер на брутно 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 степента, до която хеджирането е ефективно, промените в справедливата стойност на деривативите, определени като хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, се отчитат в другия всеобхватен доход и се включват в резервите за хеджиране на парични потоци в собствения капитал.

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

12. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

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

Б. Готовата продукция е посочена по производствена себестойност, получена от разпределените суровини, труд, използвани машини (амортизации) и други пряко 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 обрацаеми 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 внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нетекущи активи, печалби и загуби от преоценка 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 транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

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

16. Лизинги

16.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

16.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

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

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

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

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

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

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

18. Правителствени дарения

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

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

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

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

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

В отчета за доходите признатият за отчетния период приход се включва в състава на „другите 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 31.03.2017г.
**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.03.2017г.*

| <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 | 509 | 8 | 80 | 13 | 15 | 625 |
| Отписани активи | (574) | (74) | (4 908) | (119) | - | (5 675) |
| В края на периода: | 14 386 | 7 142 | 21 120 | 797 | 2 187 | 45 632 |

| <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 | 6 223 | 638 | - | 14 132 |
| Амортизация за периода | 69 | 153 | 794 | 14 | - | 1 030 |
| <i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i> | 37 | 37 | 8 | 5 | - | 87 |
| Амортизация на отписани активи | (564) | (174) | (246) | (586) | - | (1 570) |
| В края на периода: | 1 807 | 4 948 | 6 684 | 66 | - | 13 505 |
| Балансова стойност на активите към 31.03.2017г. | 12 579 | 2 194 | 14 436 | 731 | 2 187 | 32 127 |

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 | - | |
| Общо: | 12 149 | 2 239 | 19 812 | 265 | 2 172 | 36 637 |

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизацията 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 |

| | Земни 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

| | 31.03.2017г. | 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 – 300 хил.лв. към 31.03.2017г. 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*

| | 31.03.2017г. | 2016г. |
|---------------------|---------------------|----------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Производство | 9 | 9 |
| Транспорт | - | - |
| Предприятие - майка | 12 | 12 |
| Общо | 21 | 21 |

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

| | 31.03.2017г. | 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 31.03.2017г. 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

| | 31.03.2017г. | 2016г. |
|--|---------------------|----------------|
| | ХИЛ.ЛВ. | ХИЛ.ЛВ. |
| Производство | - | - |
| Предприятие – майка от преоценка на финансови активи | 11 | 11 |
| Общо | 11 | 11 |

Отсрочените пасиви към 31.03.2017г. 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 31.03.2017г. | Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано | % на участие в основния капитал | Брой акции притежаван и от Синтетика АД към 31.03.2017г. |
|---------------|---|------------------------------|-----------------|---|---|---------------------------------|--|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>брой акции</i> | | |
| ПОД Бъдеще АД | 987 | - | - | 987 | 600 000 | 9.8% | 58 800 |
| Формопласт АД | 368 | - | - | 368 | 3 798 905 | 1.99% | 75 950 |
| | 1 355 | - | - | 1 355 | - | | 134 750 |

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

- към 31.03.2017г. и към 31.12.2016г. е определена въз основа на техните котиращи 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 54 хил.лв. в асоциирани предприятия е на дъщерното дружество „Юнион Ивкони“ ООД, което има участия в „Мета Юнион“ ООД и „Сити Сайтсйнг“ ООД.

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

8. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 31.03.2017г. 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 – **514** хил.лв.

Условията по заема на предприятието – майка са следните:

| В хил.лв. | Валута | Лихвен % | Падеж | 31 март 2017г. | | 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 март 2017г. | | 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 | |

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

| | | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
| Материали | 2 120 | 2 035 |
| Продукция | 143 | 724 |
| Стоки | 52 | 79 |
| Незавършено производство | 545 | 152 |
| Общо: | <u>2 860</u> | <u>2 990</u> |

- по видове дейност:

9.2.Производствена дейност

| | | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
| Материали | 1 746 | 1 904 |
| Продукция | 143 | 724 |
| Стоки | 52 | 65 |
| Незавършено производство | 545 | 152 |
| Общо: | <u>2 486</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> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
| Материали | - | 14 |
| Общо: | - | 14 |

9.4.Транспортна дейност

| | | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
| Материали – резервни части и горива | 374 | 131 |
| Общо: | <u>374</u> | <u>131</u> |

10. Търговски и други вземания

| | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Текущи вземания | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
| <i>В хиляди лева</i> | | |
| Производствена дейност | 3 304 | 2 880 |
| Управление на недвижими имоти | - | 65 |
| Транспортна дейност | 10 997 | 10 354 |
| Предприятие – майка | 7 481 | 8 833 |
| Общо | <u>21 782</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> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|---------------------|---------------------|
| Текущи вземания | | |
| Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки | 2 314 | 1 882 |
| Данъци за възстановяване | - | - |
| Вземания от предоставени аванси | 266 | 91 |
| Други вземания | 145 | 145 |
| Предоставени заеми (главници и лихви) | 541 | 724 |
| Предплатени разходи | 38 | 38 |
| Общо | <u>3 304</u> | <u>2 880</u> |

За периодите няма ачислени 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

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 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

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Текущи вземания | | |
| Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки | 1 149 | 5 053 |
| Вземания от подотчетни лица | 1 889 | 1 889 |
| Гаранции | - | - |
| Вземания по предоставени заеми | - | - |
| Други | 7 959 | 3 412 |
| Общо | <u>10 997</u> | <u>10 354</u> |

10.4. Предприятие – майка

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| Текущи вземания | | |
| Предоставени заеми извън групата – главници | 7 130 | 8 385 |
| Предоставени заеми извън групата - лихви | 299 | 368 |
| Вземане по договор за цесия | - | - |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Вземания по аванси (в т.ч. депозити наеми) | 6 | 9 |
| Данъци за възстановяване | 6 | 42 |
| Вземане по договор за продажба на акции | - | - |
| Други вземания | 40 | 29 |
| Общо | <u>7 481</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 | 31 март 2017г. | | |
|-------------|--------|----------|------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | | | | Лимит в съответната валута (хил.) | Балансова стойност в хил.лева | Обезпечение |
| Заем 2 | лева | 8,9% | 30.06.2017 | 1 000 | 1 000 | необезпечен |
| Заем 3 | лева | 6,2% | 17.12.2017 | 11 500 | 5 663 | необезпечен |
| Заем 4 | лева | 6,2% | 08.05.2017 | 535 | 167 | необезпечен |
| Заем 5 | лева | 12% | 31.12.2017 | 300 | 300 | необезпечен |
| Общо | | | | | 7 130 | |

| В хил.лв. | Валута | Лихвен % | Падеж | 31 декември 2016г. | | |
|-------------|--------|----------|------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | | | | Лимит в съответната валута (хил.) | Балансова стойност в хил.лева | Обезпечение |
| 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> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Парични средства в брой | 2 960 | 2 904 |
| Парични средства в безсрочни депозити | 107 | 694 |
| Общо | <u>3 067</u> | <u>3 598</u> |

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Производствена дейност | 111 | 77 |
| Управление на недвижими имоти | - | 179 |
| Транспортна дейност | 2 878 | 3 198 |
| Предприятие - майка | 78 | 144 |
| Общо | <u>3 067</u> | <u>3 598</u> |

Към 31 март 2017 групата притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на групата.

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

12. Финансови активи, държани за търгуване

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

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Корпоративни облигации | 9 | 4 |
| Спарки АД | 1 | 1 |
| СЛС Имоти АДСИЦ | 2 | 1 |
| Еврохолд България АД-PLN | 5 | 5 |
| Феър Плей Пропъртис АДСИЦ | 14 | 26 |
| Делта Кредит АДСИЦ | 508 | 509 |
| Експат Имоти АДСИЦ | - | - |
| Еврохолд България АД | 12 | 10 |
| Булленд Инвестмънтс АДСИЦ | 14 | 8 |
| ЗД Евроинс АД | - | 12 |
| Уникредит Булбанк АД | 1 | 1 |
| ИД Адванс Инвест АД | 1 | 1 |
| ОБЩО: | <u>567</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 котираната им пазарна цена, респективно цената им за обратно изкупуване.

13. Акционерен капитал

| *акционерен капитал | 31.03.2017г. | 2016г. |
|---|---------------------|---------------|
| <i>В брой акции</i> | | |
| Издадени към 01 януари обикновени акции | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Новоemitирани акции през периода | - | - |
| Издадени към 31 март обикновени акции – напълно изплатени | 3 000 000 | 3 000 000 |

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

| *акционери към 31.03.2017г. | Брой акции. | % от капитала |
|--|------------------|---------------|
| Физически лица | 30 | 0.00% |
| Юридически лица: | | |
| Камалия Трейдинг Лимитид | 1 502 646 | 50.09% |
| Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще | 254 566 | 8.49% |
| Euroins Romania Asigurare Reasigurare | 611 987 | 20.40% |
| Застрахователно дружество Евроинс АД | 135 136 | 4.50% |
| Застрахователно дружество Евроинс живот АД | 96 289 | 3,21% |
| Други юридически лица | 399 346 | 13.31% |
| Общо | 3 000 000 | 100% |

| *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 | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите- хил. лв. | 837 000 | 11 360 |
| Средно претеглен брой обикновени акции | 3 000 000 | 3 000 000 |
| Основен доход на акция – лева. | 0.279лв. | 3.787лв. |

14. Резерви към 31.03.2017г.

Перото включва: 259 хил.лв., разпределени както следва:

14.1.Законови резерви в предприятието – майка 122 хил.лв.;

14.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност: 137 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 | 837 |
| Ефект от освобождаване на дъщерно предприятие | - |
| Изменения на участия в дъщерни предприятия | 8 |
| Разпределение на печалба към резерви | - |
| Други изменения | - |
| Баланс към 31 март 2017г. | 15 728 |

16. Неконтролиращо участие.

Към 31.03.2017г.

В хиляди лева

| | Етропал | Еврохотелс | Юнион | ОБЩО |
|--|----------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | АД | АД | Ивкони ООД | |
| 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 | (8) | 1 | (268) | (275) |
| Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход | - | - | (29) | (29) |
| Изменение на участие в дъщерно дружество | - | - | - | - |
| Освобождаване на дъщерно предприятие | - | (48) | - | (48) |
| Баланс към 31 март 2017г. | 3 469 | - | 8 219 | 11 687 |

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> | | | 1 537 |
| 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 |
| Освобождение 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 1537 хил.лв., която е установена и коригирана през текущия отчетен период. Грешката не оказва съществено влияние върху информацията в консолидирания отчет 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

В хиляди лева

| | 31.03.2017г. | 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> |

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

18. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|----------------------|---------------------|
| Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми | | |
| Производствена дейност | 1 302 | 1 302 |
| Транспортна дейност | 7 955 | 8 411 |
| Предприятие - майка | 5 000 | - |
| Общо | <u>14 257</u> | <u>9 713</u> |

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми **31.03.2017г.** **31.12.2016г.**

| | | |
|------------------------|---------------------|----------------------|
| Производствена дейност | 2 628 | 2 914 |
| Транспортна дейност | 2 201 | 2 156 |
| Предприятие - майка | - | 5 000 |
| Общо | <u>4 829</u> | <u>10 070</u> |

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

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|---------------------|---------------------|
| Нетекущи задължения по банкови кредити | 1 302 | 1 302 |
| Текуща част от дългосрочен банков кредит | 2 628 | 2 914 |
| Общо | <u>3 930</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 31.03.2017г.:

- 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

| В хиляди лева | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Нетекущи задължения по банкови кредити | 7 955 | 8 411 |
| Текуща част от дългосрочни банкови кредити | 2 201 | 2 156 |
| Общо | <u>10 156</u> | <u>10 567</u> |

Към 31.03.2017 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 303 на 104 бр. автобуси, собственост на Евролийз Ауто ЕАД;
- Втори по ред залог по реда на 303 върху разплащателните сметки на Евролийз Ауто ЕАД, водени в Общинска банка;
- Втори по ред залог по реда на 303 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 303 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

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 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 облигационният 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 5% и промяна на погасителния план за изплащане на главницата.

18.3.2.Други заеми

През 2016г. в дружеството – майка е получен краткосрочен заем от чуждестранна банка в размер на 24 448 хил.лв за покупка на финансови инструменти. Заема е изцяло погасен към края на периода. Начислени са лихви в размер на 293 хил.лв.

19.Финансов лизинг

19.1 Финансов лизинг – за групата

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

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| До една година | 1 444 | 1 618 |
| Над една година | 607 | 410 |
| Всичко задължения по финансов лизинг | 2 051 | 2 028 |

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>31.03.2017г.</u> | <u>31.12.2016г.</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| До една година | 8 | 9 |
| Над една година | 14 | 14 |
| Всичко задължения по финансов лизинг | 22 | 23 |

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>31.03.2017г.</u> | <u>31.12.2016г.</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| До една година | 1 436 | 1 609 |
| Над една година | 593 | 396 |
| Всичко задължения по финансов лизинг | 2 029 | 2 005 |

20. Провизии за пенсии

Групата има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионираат 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>31.03.2017г.</u> | <u>31.12.2016г.</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Производствена дейност в т.ч. | | |
| <i>-в дъщерното предприятие „Етропол“ АД</i> | 149 | 149 |
| ОБЩО: | 149 | 149 |

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 | 31.03.2017г. | 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. Финансирания и отсрочени приходи

В хиляди лева **31.03.2017г.** **31.12.2016г.**

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Финансирания за дълготрайни активи | 26 | 26 |
| Продажби с обратен лизинг | - | - |
| Общо | 26 | 26 |

В хиляди лева **31.03.2017г.** **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 31.03.2017г., съответно 9 хил.лв. към 31.12.2016г., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 17 хил.лв. към 31.03.2017г. и 17 хил.лв. към 31.12.2016г.

22. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

В хиляди лева **31.03.2017г.** **31.12.2016г.**

Краткосрочни банкови кредити

| | | |
|------------------------|----------|----------|
| Производствена дейност | - | - |
| Общо | - | - |

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

В хиляди лева **31.03.2017г.** **31.12.2016г.**

Текущи задължения

| | | |
|---|----------|----------|
| Кредит - овърдрафт | - | - |
| Отбив | - | - |
| Амортизирана стойност в края на периода | - | - |
| Кредитни карти | - | - |
| Общо текущи задължения | - | - |

Условия по договора за банков овърдрафт:

1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;

2)Срок на овърдрафт – 04.09.2015г.(преразглеждане) – с опция на подновяване до 05.09.2019г.
 Обезпеченията по заемите на дъщерното предприятие „Етропал“ АД са оповестени в пояснение 18.

23. Търговски и други задължения

-по видове дейност

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Производствена дейност | 2 242 | 2 574 |
| Управление на недвижими имоти | - | 1 512 |
| Транспортна дейност | 9 423 | 8 736 |
| Предприятие - майка | 2 911 | 2 899 |
| Общо | 14 576 | 15 721 |

-по вид задължение

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Търговски задължения | 5 907 | 6 306 |
| Задължения към персонала | 1 034 | 663 |
| Задължения към социално осигуряване | 2 683 | 693 |
| Данъчни задължения | 1 588 | 3 272 |
| Задължения по получени заеми | 1 798 | 2 877 |
| Задължения по получени аванси | 139 | 193 |
| Други задължения | 1 427 | 1 717 |
| Общо | 14 576 | 15 721 |

23.1.Производствена дейност

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Търговски задължения | 1 507 | 1 882 |
| Задължения към персонала | 200 | 124 |
| Задължения към социално осигуряване | 311 | 315 |
| Данъчни задължения | 52 | 74 |
| Задължения по получени заеми | 33 | 30 |
| Други задължения | 139 | 149 |
| Общо | 2 242 | 2 574 |

23.2.Управление на недвижими имоти – преустановена дейност

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 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> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Търговски задължения | 4 349 | 4 332 |
| Задължения към персонала | 830 | 511 |
| Задължения към социално осигуряване | 2 372 | 369 |
| Данъчни задължения | 748 | 2 336 |
| Задължения по получени заеми | 965 | - |
| Други задължения | 159 | 1 158 |
| Общо | 9 423 | 8 736 |

23.4. Предприятие – майка

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|--|--------------|--------------|
| Задължения към персонала | 4 | 3 |
| - в т.ч към ключовия ръководен персонал | 4 | 3 |
| Задължения към осигурителни предприятия | - | - |
| Задължения към застрахователи | - | - |
| Задължения по репо сделки | 254 | 256 |
| Задължения по договори за цесия | 655 | - |
| Данъчни задължения | 788 | 826 |
| Задължения към доставчици | 51 | 77 |
| Задължения по договори за покупка на акции | 13 | 15 |
| Лихви по облигационен заем | 150 | 74 |
| Задължения по краткосрочни заеми, вкл. лихви | 800 | 1466 |
| Други задължения в т.ч.: | 196 | 182 |
| - провизия за санкция по наказателно постановление | - | - |
| Общо | 2 911 | 2 899 |

24. Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.03.2017г. 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, ЧДГ Свети Георги, 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> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| Камалия Трейдинг – главница и лихва по предоставени заеми | 1 497 | 1 811 |
| ИБ Медика ЕАД – главница и лихва по предоставени заеми | 9 | 11 |
| ИБ Медика ЕАД – търговско вземане | 21 | 21 |
| Етропал – 98 АД – главница и лихва по предоставени заеми | 526 | 526 |
| Хай Рейт ЕООД – главница и лихва по предоставени заеми | 1 108 | 1 324 |
| Други свързани лица– главница и лихва по предоставени заеми | - | - |
| Общо вземания от свързани лица | 3 161 | 3 693 |
| <i>в т.ч. текущи</i> | <i>3 161</i> | <i>3 693</i> |

Условията по заема с главница към 31.03.2017г. са следните:

| В хил.лв. | Валута | Лихвен % | Падеж | 31 март 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 | 715 | 197 | 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 | | | | 4 093 | 2 817 | |

24.2.Задължения към свързани лица

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.12.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| ИБ Медика ЕАД – главница и лихви по получени заеми | - | 4 504 |
| Грийнхаус Пропъртис АД – главница и лихви по получени заеми | 183 | - |
| Етропал – 98 АД – главница и лихва по предоставени заеми | 30 | - |
| ИБ Медика ЕАД – търговско задължение | 1 | - |
| Общо задължения към свързани лица | 215 | 4 504 |
| <i>в т.ч. текущи</i> | <i>215</i> | <i>4 504</i> |

Условията по заема с главница към 31.03.2017г. са следните:

| В хил.лв. | Валута | Лихвен % | Падеж | 31 март 2017г. | | Обезпечение |
|-------------|--------|----------|------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | | | | Лимит в съответната валута (хил.) | Балансова стойност в хил.лева | |
| Заем 1 | лева | 5% | 01.11.2017 | 4 480 | 168 | необезпечен |
| Общо | | | | | 168 | |

24.3. Сделки със свързани лица

- като получател

В хиляди лева

31.03.2017г. **31.03.2016г.**

Получени стоки и услуги в т.ч. наеми

= =

Получени необезпечени заеми

= -

Начислени лихви по получени заеми

3 61

Общо сделки със свързани лица

3 61

-като доставчик

В хиляди лева

31.03.2017г. **31.03.2016г.**

Предоставени необезпечени заеми

- -

Начислени лихви по предоставени заеми

30 -

Продадени стоки и услуги

- -

Общо сделки със свързани лица

30 -

25. Приходи от производствена дейност

31.03.2017г. **31.03.2016г.**

хил. лв. *хил. лв.*

Приходи от продажба на продукция и стоки

1 646 49 502

Приходи от продажба на услуги

212 862

Други приходи

13 515

Общо приходи от производствена дейност

1 871 50 879

26. Разходи от производствена дейност

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за материали | (837) | (34 614) |
| Разходи за външни услуги | (142) | (3 920) |
| Разходи за персонала | (387) | (4 119) |
| Други оперативни разходи | (42) | (110) |
| Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки | (19) | (149) |
| Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство | (188) | (2 855) |
| Общо разходи за производствена дейност | (1 615) | (45 767) |

26.1 Разходи за персонала

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за заплати и други разходи за персонала | (327) | (3 572) |
| Разходи за осигурителни вноски | (60) | (547) |
| Общо разходи за персонала | (387) | (4 119) |

27. Приходи от управление на недвижими имоти – преустановена дейност

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Приходи от продажба на услуги | 104 | 286 |
| Приходи от продажба на стоки | 37 | 68 |
| Приходи от наем | 5 | - |
| Излишъци на активи | - | - |
| Други | - | 28 |
| Общо приходи | 146 | 382 |

28. Разходи за управление на недвижими имоти – преустановена дейност

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за материали | (20) | (49) |
| Разходи за външни услуги | (14) | (51) |
| Разходи за персонала | (39) | (81) |
| Други оперативни разходи | (1) | - |
| Балансова стойност на продадените стоки | (24) | (45) |
| Общо разходи | (98) | (226) |

28.1 Разходи за персонала

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за заплати и други разходи за персонала | (33) | (69) |
| Разходи за осигурителни вноски | (6) | (12) |
| Общо разходи за персонала | (39) | (81) |

29. Приходи от транспортна дейност

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|--|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Приходи от продажба на услуги | 7 774 | 8 597 |
| Приходи от продажба на стоки | - | - |
| Приходи от наем | 124 | 435 |
| Приходи от продажба на активи | 832 | - |
| Други | - | 393 |
| Общо приходи от транспортна дейност | 8 730 | 9 425 |

30. Разходи за транспортна дейност

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|--|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за материали | (3 451) | (3 084) |
| Разходи за външни услуги | (1 936) | (1 899) |
| Разходи за персонала | (1 461) | (1 367) |
| Други оперативни разходи | (893) | (1 210) |
| Балансова стойност на продадените стоки и активи | (576) | - |
| Общо разходи за транспортна дейност | (8 317) | (7 560) |

30.1 Разходи за персонала – транспортна дейност

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за заплати и други разходи за персонала | (1 225) | (1 138) |
| Разходи за осигурителни вноски | (236) | (229) |
| Общо разходи за персонала | (1 461) | (1 367) |

31. Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|--|---------------------|---------------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за персонала | (59) | (53) |
| Други оперативни разходи | (106) | (113) |
| Префактурирани наеми, нетиращи разходите | 8 | 24 |
| Общо административни разходи на предприятието-майка | (157) | (142) |

31.1 Разходи за персонала

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|---|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Разходи за заплати и други разходи за персонала | (52) | (47) |
| <i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i> | <i>(9)</i> | <i>(9)</i> |
| Разходи за осигурителни вноски | (7) | (6) |
| <i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i> | <i>(1)</i> | <i>(1)</i> |
| Общо разходи за персонала | (59) | (53) |

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

| | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|--|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Положителни разлики от операции с финансови активи | - | 90 |
| Печалба/Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие | 1 210 | - |
| Нетна печалба/загуба от отписване на финансови активи на разположение за продажба, рекласифицирана от собствен капитал | - | - |
| | 1 210 | 90 |

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

| | <i>хил. лв.</i> |
|---|-----------------|
| Продажна цена | 3 280 |
| Дял в нетните активи към датата на освобождаване – 97,80% | 2 070 |
| | 1 210 |

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

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

| | 31.03.2017г. | <i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i> | | 31.03.2016г. |
|-------------------------------|-----------------|--|-----------------|-----------------|
| | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> | <i>хил. лв.</i> |
| Финансови приходи, по видове: | | | | |
| Приходи от лихви | 169 | 1 | | 24 |
| Приходи от валутни преоценки | - | - | | - |
| Приходи от дивиденди | - | - | | - |
| Други финансови приходи | - | - | | - |
| Общо | 169 | 1 | | 24 |

35. Финансови разходи

| <i>Финансови разходи, по видове:</i> | 31.03.2017г. | <i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождане</i> | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|--|---------------------|
| | | <i>хил. лв.</i> | |
| Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти | (368) | (8) | (788) |
| Разходи за лихви по небанкови заеми | - | - | - |
| Разходи за лихви по финансови лизинги | - | - | (185) |
| Разходи за лихви и такси по факторинг | - | - | - |
| Разходи за лихви по репо сделки | - | - | - |
| Разходи за лихви по облигационни заеми | - | - | - |
| Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове | - | - | - |
| Банкови такси, комисионни и други финансови разходи | - | - | (165) |
| Общо | (368) | (8) | (1 138) |

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

| | 31.03.2017г. | <i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождане</i> | 31.03.2016г. |
|---|---------------------|--|---------------------|
| | | <i>хил. лв.</i> | |
| Разходи за амортизации - производствена дейност | (171) | - | (2 653) |
| Разходи за амортизации – недвижими имоти | (15) | (15) | (46) |
| Разходи за амортизации – транспортна дейност | (844) | - | (795) |
| Разходи за амортизации – предприятие майка | - | - | - |
| Общо разходи за амортизации | (1 030) | (15) | (3 494) |

37. Разходи за данъци

| <i>В хиляди лева</i> | 31.03.2017г. | 31.03.2016г. |
|--|---------------------|---------------------|
| <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 | - | - |



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 март 2017г.

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – към 31.03.2017г. 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: 26.05.2017г.



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

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

и

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за първо тримесечие на 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 първо 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

26.05.2017 г., София