



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2018г.**



SYNTHETICA JSC

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА СИНТЕТИКА АД ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ

НА 2018 г.

ОТНОСНО: Информация за важни събития, настъпили през първо тримесечие на 2018 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 2018г.

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 два сектора чрез своите дъщерни предприятия:

- ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – Етропал АД.
- ◆ Управление на транспортна дейност – Юнион Ивкони ООД.

Реализирани финансови резултати към 31 март 2018 г. на консолидирана база

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 31 март 2018 година финансовият резултат е загуба в размер на 1 662 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е загуба в размер на 906 хиляди лева и за неконтролиращо участие загуба в размер на 756 хиляди лева. За сравнение, печалбата към 31 декември 2017г. година възлиза на 3 313 хиляди лева, от които за Групата - 2 063 хиляди лева и неконтролиращо участие – печалба в размер на 1 250 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 2 273 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2017 г. приходи от производствена продължаваща дейност са в размер на 1 871 хиляди лева.

Консолидирани разходи за продължаваща производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 2 049 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2017 г. общите разходи от продължаваща производствена дейност са в размер на 1 615 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика през отчетния период няма, докато през първо тримесечие на 2017 г. приходите за



SYNTHETICA JSC

същата дейност са в размер на 146 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 няма, докато през първо тримесечие на 2017 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 98 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на транспортна дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 8 050 хиляди лева, докато през първо тримесечие на 2017г. приходите за същата дейност са в размер на 8 730 хиляди лева.

Консолидираните разходи от управление на транспортна дейност на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 8 390 хиляди лева, като през първо тримесечие на 2017 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 8 317 хиляди лева.

В края на месец март консолидираните активи на компанията възлизат на 73 511 хиляди лева спрямо 73 070 хиляди лева в края на 2017 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период бележат леко увеличение спрямо 2017 г., като възлизат на 49 360 хил. лв. спрямо 42 256 хил. лв. към края на миналата година. Основно това изменение се дължи на увеличението в текущата част на задълженията по банкови и облигационни заеми.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 26 151 хиляди лева в края на първо тримесечие на 2018 г., от които собствен капитал за Групата 18 968 хиляди лева и 7 183 хиляди лева за неконтролиращото участие. За 2017 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 27 814 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 19 871 хиляди лева и 7 943 хиляди лева за неконтролиращото участие.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

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

Съветът на директорите на „Синтетика“ АД, гр. София, свика извънредно заседание на общото събрание на акционерите на „Синтетика“ АД, което се проведе на 23 май 2018 г., с цел:

Приемане на решение за овластяване на съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка по финансиране на дружеството на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад за инвестиционни намерения, изготвен от съвета на директорите.

Съгласно протокол от 23.05.2018г. от проведеното заседание на ОСА, решенията по овластяване на СД и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, относно сключването на сделка по финансиране на дружеството на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК са приети.



Реализирани финансови резултати към 31 март 2018г. на индивидуална база

Съгласно неконсолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 31.03.2018 година финансовият резултат е загуба в размер на 119 хиляди лева спрямо печалба в размер на 1 246 хиляди лева, отчетена през същия период на 2017 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 151 хиляди лева, от които 19 хиляди лева са приходи от операции с инвестиции, 124 хиляди лева са финансови приходи и 8 хиляди лева са приходи от услуги. За сравнение, през 2017г. за същия период общите приходи са в размер на 1 512 хиляди лева.

Общите разходи за дейността на Синтетика АД на индивидуална база към 31 март 2018г. са в размер на 270 хиляди лева спрямо 266 хиляди лева за същия период на 2017година. Финансовите разходи възлизат на 95 хиляди лева за периода спрямо 101 хиляди лева за съпоставимия период на 2017 година.

Към 31 март 2018 година активите на компанията възлизат на 26 068 хиляди лева като към края на 2017 година са били в размер на 23 655 хиляди лева.

Собственият капитал в края на отчетния период е в размер на 16 719 хиляди лева спрямо 16 839 хиляди лева в края на 2017 г.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2018 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2018 г.

Няма настъпили важни събития, които да оказват основно влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет за първо тримесечие на 2018 г.

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

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

Систематични рискове

Влияние на световната икономическа криза

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



SYNTHETICA JSC

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

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

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

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

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

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

Всяко влошаване на макроикономическите параметри в региона може да повлияе неблагоприятно на продажбите на компаниите в групата на Емитента. Следователно, съществува риск, че ако бизнес средата като цяло се влоши, продажбите на Емитента и неговите дъщерни компании може да са по-ниски от първоначално планираното. Също така, общите промени в политиката на правителството и регулаторните системи може да доведе до увеличаване на оперативните разходи на Емитента и на капиталовите изисквания. Ако факторите описани по-горе се материаллизират, 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.

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 наобелязаните 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. Тяното 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.



SYNTHETICA JSC

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 Евроната.

Там където курсовете на валутите се определят от пазарните условия, като Централните Банки на държавите единствено интервентират 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



SYNTHETICA JSC

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,



SYNTHETICA JSC

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.

„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.



SYNTHETICA JSC

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 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 ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017г.

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

28.05.2018г.



Ива Гарванска-Софиянска, Изпълнителен директор

**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД**

към 31 март 2018г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03. 2018г.
2. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2018г.
3. МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2018г.
4. МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03. 2018г. –
ФОРМА КФН
- 5.ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100(в)

**Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
към 31 март 2018г.**

	<u>Бележки</u>	<u>31.03.2018г.</u> ХИЛ. ЛВ.	<u>31.12.2017г.</u> ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	41 454	39 425
Нематериални активи	3	293	295
Активи по отсрочени данъци	5	39	39
Финансови активи на разположение за продажба	6	1 349	1 349
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7	6	6
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	8	763	797
Общо нетекущи активи		<u>43 904</u>	<u>41 911</u>
Текущи активи			
Материални запаси	9	2 427	2 852
Търговски и други вземания	10	25 574	23 268
Вземания от свързани лица	24	2 271	3 825
Парични средства и парични еквиваленти	11	438	328
Финансови активи, държани за търгуване	12	897	886
Общо текущи активи		<u>31 607</u>	<u>31 159</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>75 511</u>	<u>73 070</u>
Собствен капитал и пасиви			
Основен акционерен капитал	13	3 000	3 000
Резерви	14	434	434
Печалби / загуби	15	15 534	16 437
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		<u>18 968</u>	<u>19 871</u>
Неконтролиращо участие	16	7 183	7 943
Общо собствен капитал		<u>26 151</u>	<u>27 814</u>
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	211	211
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	18	19 823	19 935
Пасиви по отсрочени данъци	5	6	6
Задължения по финансов лизинг	19	438	438
Провизии за пенсии	20	148	148
Финансираня и отсрочени приходи	21	8	8
Общо нетекущи пасиви		<u>20 634</u>	<u>20 746</u>

		31.03.2018г.	31.12.2017г.
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигационни заеми	18	9 037	6 715
Задължения по финансов лизинг	19	1 448	1 439
Търговски и други задължения	23	17 669	16 140
Задължения към свързани лица	24	553	197
Провизии за пенсии	20	10	10
Финансирания и отсрочени приходи	21	9	9
Общо текущи пасиви		28 726	24 510
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		75 511	73 070

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



Съставил: 
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 28.05.2018г.

Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 31 март 2018г.

	<u>Бележки</u>	<u>31.03.2018г.</u>	<u>31.03.2017г.</u>
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от производствена дейност	25	2 273	1 871
Разходи от производствена дейност	26	(2 049)	(1 615)
Нетен резултат от производствена дейност		<u>224</u>	<u>256</u>
Приходи от управление на недвижими имоти	27	-	146
Разходи от управление на недвижими имоти	28	-	(98)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		<u>-</u>	<u>48</u>
Приходи от транспортна дейност	29	8 050	8 730
Разходи от транспортна дейност	30	(8 390)	(8 317)
Нетен резултат от транспортна дейност		<u>(340)</u>	<u>413</u>
Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	31	(144)	(157)
Брутна печалба		<u>(260)</u>	<u>560</u>
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	32	(3)	1 210
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		<u>(263)</u>	<u>1 770</u>
Финансови приходи	34	111	169
Финансови разходи	35	(410)	(368)
Печалба преди амортизации и данъци		<u>(562)</u>	<u>1 571</u>
Разходи за амортизация	36	(1 100)	(1 030)
Печалба/загуба преди данъци		<u>(1 662)</u>	<u>541</u>
Разход за данък	37	-	-
Печалба за периода		<u>(1 662)</u>	<u>541</u>

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

Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
към 31 март 2018г.
(продължение)

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

Преценка на задължения по планове с дефинирани доходи 20 - 9

Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата

Нетна промяна в справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба 6 - (8)

Друг всеобхватен доход, нетно от данъци - 1

Общо всеобхватен доход (1 662) 2 758

Печалба, принадлежаща на:

- акционерите на „Синтетика“ АД (906) 1 728


-неконтролиращо участие (756) 1 030

Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:


- акционерите на „Синтетика“ АД (906) 1 725

-неконтролиращо участие (756) 1 033

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

Съставил: 
 /Стоянка Петкова/



Изпълнителен директор: 
 /Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 28.05.2018г.

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал

към 31 март 2018г.

31.03.2018г.

	Акционере и капитал	Общи резерви	Резерви от справедли ва стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтроли ращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2018	3 000	300	85	49	16 437	19 871	7 943	27 814
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(906)	(906)	(756)	(1 662)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	3	3	(4)	(1)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(903)	(903)	(760)	(1 663)
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	-	-	-
Ефект от освобождаване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	-	-
Разпределение на печалба към резерви	-	-	-	-	-	-	-	-
Изплатен дивидент неконтролиращо участие	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2018г.	3 000	300	85	49	15 534	18 968	7 183	26 151

2017г.

	Акционере и капитал	Общи резерви	Резерви от справедли ва стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтроли ращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2017	3 000	122	93	44	14 883	18 142	12 039	30 181
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 728	1 728	1 029	2 757
Друг всеобхватен доход	-	-	(8)	5	-	(3)	4	1
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(8)	5	1 728	1 725	1 033	2 758
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	4	4	(4)	-
Ефект от освобождаване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	(48)	(48)
Разпределение на печалба към резерви	-	178	-	-	(178)	-	-	-
Изплатен дивидент неконтролиращо участие	-	-	-	-	-	-	(5 077)	(5 077)
Салдо към 31 декември 2017	3 000	300	85	49	16 437	19 871	7 943	27 814

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

Съставил:

/Стоянка Петкова

Дата: 28.05.2018г.



Изпълнителен директор:

/Ива Гарванска - Софийска/

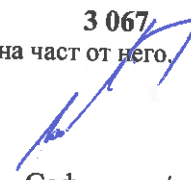
**Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
към 31 март 2018г.**

	<u>31.03.2018г.</u>	<u>31.03.2017г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	11 030	12 063
Парични плащания на доставчици	(8 147)	(9 059)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(768)	(1 899)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(20)	(34)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	-	-
Други постъпления/плащания нето	(23)	(60)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	<u>2 072</u>	<u>1 011</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(4 591)	(758)
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	(276)	-
Продажба на инвестиции и финансови активи	673	-
Предоставени заеми	(5 498)	(125)
Постъпления от предоставени заеми	3 681	3 097
Получени дивиденди	-	-
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(6 011)</u>	<u>5 386</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНSOVA ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	5 728	84
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(1 373)	(6 398)
Плащане на лихви и такси, нетно	(289)	(281)
Плащания на задължения по лизингови договори	(15)	(99)
Парични потоци от цесии и репа, нето	-	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(2)	(2)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>4 049</u>	<u>(6 696)</u>
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	110	(299)
Парична наличност в дъщерно предприятие към датата на освобождаване	-	(232)
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари на съответната година	328	3 598
Парични средства и парични еквиваленти на 31 март на съответната година	438	3 067

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

Съставил: 
/Стоянка Петкова/



Изпълнителен директор: 
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата : 28.05.2018г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 31 март 2018г.

**(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет към 31 март
2018г.)**



SYNTHETICA JSC

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

Към 31 март 2018 г.

1. 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 Софийанска – 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 Софийанска.

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 Софийанска – 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.

През 2018г. в „СИНТЕТИКА” АД дъщерните дружества, които формират производствения сектор и сектор транспорт, и в които „СИНТЕТИКА” АД притежава контролно участие са следните:

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

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

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

-“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. Към 31.03.2018г. и 2017г. 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 2017г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

3. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2017 г.

Дружеството 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 Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2017 г.:

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., одобрен от ЕС на 06.11.2017г., публикуван в ОВ на 09.11.2017г.

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., одобрен от ЕС на 06.11.2017г., публикуван в ОВ на 09.11.2017г.

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.

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

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

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

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

представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

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

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

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

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

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

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

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

Тези изменения засягат 4 стандарта:

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

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

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., приет от ЕС на 03.11.2017г., публикуван в ОВ на 09.11.2017г.

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22.11.2016г., публикуван в ОВ на 29.11.2016г.

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., приет от ЕС на 22.11.2016г., публикуван в ОВ на 29.11.2016г.

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., приет от ЕС на 22.09.2016г., публикуван в ОВ на 29.10.2016г.

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 ив 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, предвид спецификата на дейността си – основно финансови операции и сделки.

Пояснение към МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 31.10.2017г., публикуван в ОВ на 09.11.2017г.

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., приет от ЕС на 31.10.2017г., публикуван в ОВ на 09.11.2017г.

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 маловални 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.

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 31.03.2018г. Тези отчети включват предприятието – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от

акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

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

5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

7. Приходи. Признаване на приходите.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

А. Приход от продажба на продукцията 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 brutната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като brutната 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 свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

9. Дълготрайни активи

9.1 Дълготрайни материални активи

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

А. Методи на амортизация

Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. Земята и активите, в процес на изграждане не се амортизират. Полезния

живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

Б. Обезценка

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

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

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

9.2 Дълготрайни нематериални активи

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

обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

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

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

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

9.3 Инвестиционни имоти

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

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

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

9.4 Репутация

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

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

10. Възнаграждения на персонала

*** Планове за дефинирани вноски**

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

*** Платен годишен отпуск**

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

*** Други дългосрочни доходи**

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

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

11. Финансови активи и пасиви**11.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи**

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

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

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

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

11.2 Инвестиции във финансови инструменти

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

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

- финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

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

Инвестиции, държани до падеж

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

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

Деривативни финансови инструменти

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

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

12. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

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

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

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

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

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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

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

Намалението се отчита като други текущи разходи.

13. Провизии , условни задължения и условни активи

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

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

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

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

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

14. Пари и парични еквиваленти

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

15. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нетекущи активи, печалби и загуби от 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 неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидният 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 31.03.2018г.
**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.03.2018г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	10 173	7 086	35 588	306	1 654	54 807
Придобити активи	-	52	3 088	5	120	3 265
Отписани активи	-	-	(152)	-	(43)	(195)
В края на периода:	10 173	7 138	38 524	311	1 731	57 877

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	1 249	5 336	8 694	103	-	15 382
Амортизация за периода	54	106	921	19	-	1 100
Амортизация на отписани активи	-	-	(59)	-	-	(59)
В края на периода:	1 303	5 442	9 556	122	-	16 423
Балансова стойност на активите към 31.03.2018г.	8 870	1 696	28 968	189	1 731	41 454

Към 31.12.2017г.
**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	5 001	1 746	49	27	218	7041
Транспортна дейност	3 923	2	26 845	175	1 436	32 381
Предприятие - майка	-	2	-	1	-	3
Общо:	8 924	1 750	26 894	203	1 654	39 425

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2017г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земи 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	557	220	10 932	28	160	11 897
Отписани активи	(4 835)	(342)	(1 292)	(625)	(678)	(7 772)
В края на периода:	10 173	7 086	35 588	306	1 654	54 807

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	2 302	4 969	6 136	638	-	14 045
Амортизация за периода	232	608	3 098	60	-	3 998
Амортизация на отписани активи	(1 285)	(241)	(540)	(595)	-	(2 661)
В края на периода:	1 249	5 336	8 694	103	-	15 382
Балансова стойност на активите към 31.12.2017г.	8 924	1 750	26 894	203	1 654	39 425

2. Инвестиционни имоти – няма за периода
3. Нематериални активи

Включват програмни продукти и други ДНМА в т.ч:

- в сектор „транспортна дейност“ с балансова стойност – 293 хил.лв. към 31.03.2018г. и 295хил.лв. към 31.12.2017г.

4.Репутация – няма за периода
5. Отсрочени данъци
5.1. Отсрочени активи
**по сектори на дейността*

	31.03.2018г.	2017г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Производство	27	27
Предприятие - майка	12	12
Общо	39	39

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	31.03.2018г.	2017г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Провизии за пенсии	21	21
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	6	6
Обезценка на вземания	-	-
Преоценка на финансови активи	12	12
Отсрочени пасиви, нетиращи отсрочените активи	-	-
Общо	39	39

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики. За 2017г. са представени нетирано от отсрочените данъчни пасиви, касаещи съответното предприятие в групата (от разлика в амортизируемата стойност на активите).

5.2. Отсрочени пасиви

	31.03.2018г.	2017г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Предприятие – майка от преоценка на финансови активи	6	6
Общо	6	6

Отсрочените пасиви към 31.03.2018г. и 2017г. 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 31.12.2017г.	Увеличение в т.ч. пре оценка	Намаляние	Стойност на инвестицията към 31.03.2018г.	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежаван и от Синтетика АД към 31.03.2018г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>		
ПОД Бъдеще АД	978	-	-	978	600 000	9.8%	58 800
Формопласт АД	371	-	-	371	3 798 905	1.99%	76 545
	1 349	-	-	1 349	-		135 345

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

- към 31.03.2018г. и към 31.12.2017г. е определена въз основа на техните котирани цени на БФБ към датата на изготвяне на отчета.

Към 31.03.2018г. „Синтетика“ АД е сключила договор за репо за 75 800 броя акции от акциите на „Формопласт“ АД с цена на обратно изкупуване – 3.45лв.

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

7. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

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

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

8. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 31.03.2018г. перото включва:

- вземания по предоставени заеми и други дългосрочни вземания в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – 763 хил.лв.

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

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 март 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6%	2020	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 31.12.2017г. перото включва:

- вземания от предоставени заеми и други дългосрочни вземания в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони” ООД – транспортна дейност – 797 хил.лв.

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

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 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	

9. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

9.1.Общо за групата

В хиляди лева	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Материали	2 188	2 514
Продукция	151	247
Стоки	48	45
Незавършено производство	40	46
Общо:	<u>2 427</u>	<u>2 852</u>

- по видове дейност:

9.2. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Материали	2 119	2 127
Продукция	151	247
Стоки	48	45
Незавършено производство	40	46
Общо:	<u>2 358</u>	<u>2 465</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2017г. са с балансова стойност 2000 хил.лв.

9.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Материали – резервни части и горива	69	387
Общо:	<u>69</u>	<u>387</u>

10. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Производствена дейност	4 665	4 451
Управление на недвижими имоти	-	-
Транспортна дейност	12 893	14 350
Предприятие – майка	8 016	4 467
Общо	<u>25 574</u>	<u>23 268</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>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	3 373	3 214
Вземания от предоставени аванси	649	670
Други вземания	121	121
Предоставени заеми (главници и лихви)	406	330
Предплатени разходи	116	116
Общо	<u>4 665</u>	<u>4 451</u>

Начислени обезценки на просрочени търговски вземания към 31.12.2017г. – 0 хил.лв.

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.

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

10.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	4 483	6 004
Вземания от подотчетни лица	7 115	7 047
Други	1 295	1 299
Общо	<u>12 893</u>	<u>14 350</u>

10.4. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Предоставени заеми извън групата – главници	7 461	3 743
Предоставени заеми извън групата - лихви	157	579
Вземания по аванси /предплатени разходи	-	29
Данъци за възстановяване	44	62
Други вземания	354	54
Общо	<u>8 016</u>	<u>4 467</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 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	8,9%	30.06.2018	1 000	858	необезпечен
Заем 2	лева	6,2%	17.12.2018	11 500	погасен	необезпечен
Заем 3	лева	6,7%	25.03.2019	3 000	2 000	необезпечен
Заем 4	лева	12%	31.12.2018	300	300	необезпечен
Заем 5	евро	5,1%	28.11.2018	500	978	необезпечен
Заем 6	евро	4%	17.01.2020г.	1 700	3 325	
Общо					7 461	

Условията по заемите на дружеството – майка са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	8,9%	30.06.2018	1 000	858	необезпечен
Заем 2	лева	6,2%	17.12.2018	11 500	1 607	необезпечен
Заем 3	лева	6,2%	08.05.2017	535	погасен	необезпечен
Заем 4	лева	12%	31.12.2018	300	300	необезпечен
Заем 5	евро	5,1%	28.11.2018	500	978	необезпечен
Общо					3 743	

11. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Парични средства в брой	92	88
Парични средства в безсрочни депозити	346	240
Общо	<u>438</u>	<u>328</u>
<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност	126	98
Транспортна дейност	293	172
Предприятие - майка	19	58
Общо	<u>438</u>	<u>328</u>

Към 31 март 2018 групата притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на групата.

Залозите върху банковите сметки на дружества в групата за обезпечаване на техни задължения по банкови заеми са оповестени към съответните бележки за задълженията.

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>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Корпоративни облигации	3	-
Спарки АД	3	4
СЛС Имоти АДСИЦ	2	2
Еврохолд България АД-PLN	18	5
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	12	11
Делта Кредит АДСИЦ	495	509
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – PLN	9	6

Еврохолд България АД	12	12
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	22	20
ЗД Евроинс АД	260	260
Варенголд АД	59	55
Уникредит Булбанк АД	1	1
ИД Адванс Инвест АД	1	1
ОБЩО:	<u>897</u>	<u>886</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	31.03.2018г.	2017г.
В брой акции		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
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 31.03.2018г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	405 429	13.51%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Специализирани логистични системи АД	207 711	6.92%
Други юридически лица	675 258	22.51%
Общо	<u>3 000 000</u>	<u>100%</u>

*акционери към 31.12.2017г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	405 429	13.51%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Специализирани логистични системи АД	207 711	6.92%
ЗД Евроинс АД	93 565	3.12%
Други юридически лица	581 693	19.39%
Общо	<u>3 000 000</u>	<u>100%</u>

*Основен доход на акция	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите- хил. лв.	(906)	1 728
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	<u>(0.302)лв.</u>	<u>0.576лв.</u>

14. Резерви

Перото включва: **434** хил.лв., разпределени както следва:

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

14.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност: 85 хил.лв.

14.3.Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 49 хил.лв.

15.Неразпределена печалба

В хиляди лева

**Неразпределена печалба от
минали години**

Баланс към 1 януари 2017г.	28 532
Печалба/ загуба за периода	1 728
Изменения на участия в дъщерни предприятия	4
Разпределение на печалба към резерви	(178)
Други изменения	79
Баланс към 31 декември 2017г.	16 437
Печалба/ загуба за периода	(906)
Изменения на участия в дъщерни предприятия	3
Разпределение на печалба към резерви	-
Баланс към 31 март 2018г.	15 534

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

16.1.Финансова информация за дъщерните дружества

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

31 март 2018 г.

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи Хил.лв.	Пасиви Хил.лв.	Приходи Хил.лв.	Печалба/Загуба след данъци Хил.лв.	Печалба/загуба, полагаща се на Групата Хил.лв.
Етропал АД	България	51.01%	12 634	7 099	2 273	23	21
Юнион Ивкони ООД	България	51.00%	44 919	37 385	8 050	(1 538)	(784)

31 декември 2017 г.

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи Хил.лв.	Пасиви Хил.лв.	Приходи Хил.лв.	Печалба/Загуба след данъци Хил.лв.	Печалба/загуба, полагаща се на Групата Хил.лв.
Етропал АД	България	51.01%	12 518	7 006	7 416	60	31
Еврохотелс АД	България	97.80%	-	-	147	35	34
Юнион Ивкони ООД	България	51.00%	44 532	35 460	43 094	2 896	1 477

16.2. Неконтролиращо участие

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2018г.	3 471	4 472	7 943
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	11	(754)	(742)
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(9)	(11)	(19)
Изменение на участие в дъщерно дружество	(4)	-	(4)
Разпределени дивиденди	-	-	-
Ефект от друг всеобхватен доход	-	5	5
Баланс към 31 март 2018г.	3 470	3 713	7 183

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2017г.	3 477	-	47	8 515	12 039
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(6)	-	1	1 034	1 029
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	4	-	-	-	4
Изменение на участие в дъщерно дружество	(3)	-	-	-	(3)
Разпределени дивиденди	-	-	-	(5 077)	(5 077)
Освобождаване на дъщерно предприятие	-	-	(48)	-	(48)
Баланс към 31 декември 2017г.	3 471	-	-	4 472	7 943

17. Търговски и други задължения – нетекущи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Други дългосрочни задължения	211	211
Общо	<u>211</u>	<u>211</u>

18. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	784	896
Транспортна дейност	14 039	14 039
Предприятие - майка	5 000	5 000
Общо	<u>19 823</u>	<u>19 935</u>

В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	2 700	2 672
Транспортна дейност	6 337	4 043
Общо	<u>9 037</u>	<u>6 715</u>

18.1. Производствена дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал“ АД

В хиляди лева	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	784	896
Текуща част от дългосрочен банков кредит	2 700	2 672
Общо	<u>3 484</u>	<u>3 568</u>

Условия по договорите:

- **Инвестиционен кредит „Малки и средни предприятия“:**

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

Остатък по кредита главница към 31.12.2017г. – 458181 евро.

- **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.

Остатък по кредита главница към 31.12.2017г. – 1 361 евро.

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

18.2. Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Ивкони“ ООД

В хиляди лева	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	14 039	14 039
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	6 337	4 043
Общо	<u>20 376</u>	<u>18 082</u>

Към края на 2017 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 30.11.2020 г. договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR, плюс надбавка от 4,8 пункта, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

- Втори по ред залог по реда на ЗОЗ на 104 бр. автобуси, собственост на Евролийз Ауто ЕАД;
- Втори по ред залог по реда на ЗОЗ върху разплащателните сметки на Евролийз Ауто ЕАД, водени в Общинска банка;
- Втори по ред залог по реда на ЗОЗ върху разплащателните сметки на Юнион Ивкони ООД в Общинска банка.
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в с. Лозен, Столична община, собственост на Уни Енерджи ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 700 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 750 кв. м., собственост на Юнион Ивкони ООД и Димитър Кирилов Стойчев;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 256 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД и Димитър Кирилов Стойчев;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 850 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. София, община Столична с площ 972 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Габрово с площ 3,339 дка, собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. В. Търново, собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Дупница с площ 5 дка, собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Свищов с площ 1 910 кв.м., собственост на Ивкони ООД;
- Ипотека на поземлен имот, находящ се в гр. Стара Загора с площ 3 999 кв.м., собственост на Уни Енерджи ООД;
- Залог по реда на ЗОЗ на притежаваните от Синтетика АД дялове в Юнион Ивкони ООД.

Към края на 2017 г. непогасената главница възлиза на 3 095 хил. евро.

Договор от 21.07.2016 г. със заемодател Общинска Банка АД. Първоначалната главница е в размер на 1 790 000 евро, а падежът 31.07.2021 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 2017 г. непогасената главница възлиза на 1 535 хил. евро.

Договор от 04.07.2017 г. със заемодател Българо-Американска Кредитна Банка АД. Първоначалната главница е в размер на 6 097 640 евро, а падежът 20.09.2024 г. Договорен е плаващ лихвен процент като вноските по лихвата могат да варират в зависимост от стойността на шетмесечен EURIBOR, плюс надбавка от 5 пункта за съответния период, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

- Първа по ред ипотека върху поземлен имот с площ 5 504 кв.м., бензиностанция, находящ се в с. Плодовитово, общ. Братя Даскалови собственост на съдлъжник Уни Енерджи ООД;
 - Първа по ред ипотека върху поземлен имот с площ 5 300 кв.м., находящ се в землището на с. Мироново, общ. Ихтиман собственост на съдлъжник Уни Енерджи ООД;
 - Първи по ред залог на апартамент с ЗП 100 кв.м. ет.1, ул. Цар Шишман 17, София собственост на съдлъжник Ивкони ООД;
 - ПИ с площ 24 819 кв.м., заедно с девет сгради с ЗП 453 кв.м., с. Яхиново, общ. Дупница, собственост на съдлъжник Пресева Инсталация ООД.
 - Първи по ред залог на 55 броя автобуси, които ще бъдат придобити със средства от заема;
 - Първи по ред залог на всички парични средства по банковите сметки, които ще бъдат открити от Юнион Ивкони в Българо-американска кредитна банка.
- На 30.08.2017г. е сключен Анекс N:1, с който страните променят погасителния план.
На 29.09.2017г. е сключен Анекс N:2, с който страните променят погасителния план.

На 23.10.2017г. е сключен Анекс N:3, с който страните удължават срока за погасяване на кредита до 20.09.2024г. и одобряват допълнителна сума в размер на 601 920 евро. Договорено е и допълнително обезпечение от 4бр. автобуси, които ще бъдат придобити с отпуснатите средства и промяна в погасителния план.

Към края на 2017 г. непогасената главница възлиза на 4 615 хил. евро.

18.3.Предприятие – майка

Облигационен заем

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
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 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.

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>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
До една година	1 448	1 439
Над една година	438	438
Всичко задължения по финансов лизинг	1 886	1 877

19.2 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
До една година	7	12
Над една година	7	7
Всичко задължения по финансов лизинг	14	19

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
До една година	7	12
Над една година	7	7
Общо	14	19
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	14	19

19.3 Финансов лизинг - транспортна дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
До една година	1 441	1 427
Над една година	431	431
Всичко задължения по финансов лизинг	1 872	1 858

Минималните лизингови плащания по финансов лизинг са дължими както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Минимални лизингови плащания	2 296	2 296
Бъдещ финансов разход по финансов лизинг	(424)	(438)
Сегашна стойност на задълженията по финансов лизинг	1 872	1 858

20. Провизии за пенсии

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност в т.ч.		
- в дъщерното предприятие „Етропол“ АД - нетекущи	148	148
- в дъщерното предприятие „Етропол“ АД - текущи	10	10
ОБЩО:	158	158

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	149	149
Изплатени суми	(12)	(12)
Разходите за текущ трудов стаж	19	19
Разходи за лихви	9	9
Преоценки (актюерски печалби/загуби) в т.ч.:	(9)	(9)
<i>Корекции, произтекли от опита и действителността</i>	7	7
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения</i>	(5)	(5)
<i>Задължения в освободено дъщерно предприятие</i>	-	-
Настояща стойност на задълженията	158	158

Актюерски предположения

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

I. Финансови предположения	31.03.2018г.	2017г.
Дисконтов процент към 31 декември	2%	2%
Очакван процент на повишение на заплатите	1%	1%

II. Демографски предположения

	31.03.2018г.	2017г.
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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Финансирания за дълготрайни активи	17	17
Общо	17	17

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Над една година	8	8
До една година	9	9
Общо	17	17

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 31.03.2018г., съответно 9 хил.лв. към 31.12.2017г., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 8 хил.лв. към 31.03.2017г. и 8 хил.лв. към 31.12.2017г.

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност	2 135	2 102
Транспортна дейност	11 806	12 485
Предприятие - майка	3 728	1 553
Общо	17 669	16 140

-по вид задължение
В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Търговски задължения	5 557	7 633
Задължения към персонала	971	958
Задължения към социално осигуряване	1 543	1 332
Данъчни задължения	2 933	2 905
Задължения по получени заеми	4 113	1 962
Задължения към застрахователи	-	8
Задължения по получени аванси	-	-
Други задължения	2 552	1 342
Общо	17 669	16 140

23.1.Производствена дейност
В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Търговски задължения	1 697	1 598
Задължения към персонала	109	138
Задължения към социално осигуряване	253	278
Данъчни задължения	67	79
Други задължения	9	9
Общо	2 135	2 102

23.2.Транспортна дейност
В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Търговски задължения	3 840	6 020
Задължения към персонала	862	810
Задължения към социално осигуряване	1 290	1 050
Данъчни задължения	2 794	2 736
Задължения по получени заеми	971	971
Други задължения	2 049	897
Общо	11 806	12 484

23.3.Предприятие – майка
В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Задължения към персонала	-	10
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	-	3
Задължения към осигурителни предприятия	-	3
Задължения към застрахователи	-	8
Задължения по репо сделки	369	369
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	3 142	991
Данъчни задължения	72	90
Задължения към доставчици	20	15

Лихви по облигационен заем	125	66
Други задължения	-	1
Общо	3 728	1 553

24. Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.03.2018г. 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>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
По предоставени заеми - главници и лихви	2 271	3 825
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	-	-
Общо вземания от свързани лица	2 271	3 825
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>2 271</i>	<i>3 825</i>

Условията по заема с главница към 31.03.2018г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 март 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	3%	27.06.2018	1 670	1 649	необезпечен
Заем 2	лева	5%	16.11.2018	200	10	необезпечен
Заем 3	лева	3.5%	30.12.2018	258	258	необезпечен
Заем 4	лева	5.3%	23.11.2018	2 000	погасен	необезпечен
Общо				4 128	1 917	

24.2.Задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2018г.	31.12.2017г.
По получени заеми - главница и лихви	553	4 504
По търговски сделки - наеми	-	-
Общо задължения към свързани лица	553	4 504
<i>в т.ч. нетекущи</i>	<i>-</i>	<i>4 504</i>
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>553</i>	<i>-</i>

Условията по заема с главница към 31.03.2018г. са следните:

31 март 2018г.						
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответна та валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечение
Заем 1	лева	5%	01.11.2018	500	383	необезпечен
Заем 2	лева	6%	30.09.2018	200	140	необезпечен
Заем 3	лева	6%	30.06.2018	30	23	необезпечен
Общо					546	

24.3.Сделки със свързани лица

- като получател

В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	86	285
Получени необезпечени заеми	383	-
Начислени лихви по получени заеми	-	19
Търговски сделки	-	3 280
Общо сделки със свързани лица	469	3 584

-като доставчик

В хиляди лева

	31.03.2018г.	31.12.2017г.
Предоставени необезпечени заеми	408	1 612
Начислени лихви по предоставени заеми	51	122
Начислени приходи от наеми	-	-
Продадени стоки и услуги	-	-
Общо сделки със свързани лица	459	1 734

25. Приходи от производствена дейност

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на продукция и стоки	2 030	1 646
Приходи от продажба на услуги	230	212
Други приходи	13	13
Общо приходи от производствена дейност	2 273	1 871

26. Разходи от производствена дейност

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(1 258)	(837)
Разходи за външни услуги	(138)	(142)
Разходи за персонала	(464)	(387)
Други оперативни разходи	(80)	(42)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(7)	(19)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(102)	(188)
Общо разходи за производствена дейност	(2 049)	(1 615)

26.1 Разходи за персонала

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(391)	(327)
Разходи за осигурителни вноски	(73)	(60)
Общо разходи за персонала	(464)	(387)

Средносписъчен брой персонал

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал - производствена дейност	161	171
в т.ч. „Етропал“ АД	161	171

27. Приходи от управление на недвижими имоти – преустановена дейност към 31.03.2017г.

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	-	104
Приходи от продажба на стоки	-	37
Приходи от наем	-	5
Общо приходи	-	146

28. Разходи за управление на недвижими имоти – преустановена дейност към 31.03.2017г.

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	-	(20)
Разходи за външни услуги	-	(14)
Разходи за персонала	-	(39)
Други оперативни разходи	-	(1)
Балансова стойност на продадените стоки	-	(24)
Общо разходи	-	(98)

28.1 Разходи за персонала

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	-	(33)
Разходи за осигурителни вноски	-	(6)
Общо разходи за персонала	-	(39)

Средносписъчен брой персонал към 31.01.2017г.

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал - недвижими имоти	-	36
<i>в т.ч. „Еврохотелс“ АД</i>	-	36

29. Приходи от транспортна дейност

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	7 845	7 774
Приходи от наем	113	124
Приходи от продажба на активи	92	832
Други	-	-
Общо приходи от транспортна дейност	8 050	8 730

30. Разходи за транспортна дейност

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(3 613)	(3 451)
Разходи за външни услуги	(1 857)	(1 936)
Разходи за персонала	(1 649)	(1 461)
Други оперативни разходи	(1 189)	(893)
Балансова стойност на продадените стоки и активи	(82)	(576)
Общо разходи за транспортна дейност	(8 390)	(8 317)

30.1 Разходи за персонала – транспортна дейност

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 382)	(1 225)
Разходи за осигурителни вноски	(267)	(236)
Общо разходи за персонала	(1 649)	(1 461)

Средносписъчен брой персонал – транспортна дейност

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал – транспортна дейност	631	687
<i>в т.ч. „Юнион Ивкони“ ООД</i>	<i>631</i>	<i>687</i>

31. Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(55)	(59)
Други оперативни разходи	(97)	(106)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	8	8
Общо административни разходи на предприятието-майка	(144)	(157)

31.1 Разходи за персонала

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(48)	(52)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(9)</i>	<i>(9)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(7)	(7)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
Общо разходи за персонала	(55)	(59)

Средносписъчен брой персонал на предприятието - майка	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал-предприятие майка	8	8

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

	31.03.2018г.	31.03.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Положителни разлики от операции с финансови активи	-	-
Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие	-	1 210
Положителни разлики от преоценки на финансови активи	19	-
Отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	(22)	-
	<u>(3)</u>	<u>1 210</u>

През м.01.2017г. групата се освобождава от дъщерното предприятие „Еврохотелс“ АД, като резултата от операцията е формиран, както следва:

Продажна цена	<i>хил. лв.</i>
Дял в нетните активи към датата на освобождаване – 97,80%	1 329
	<u>(1 204)</u>
	<u>125</u>

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

34. Финансови приходи

	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i>		
	31.03.2018г.	31.03.2017г.	
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Финансови приходи, по видове:			
Приходи от лихви	109	169	1
Приходи от валутни преоценки	2	-	-
Общо	<u>111</u>	<u>169</u>	<u>1</u>

35. Финансови разходи

<i>Финансови разходи, по видове:</i>	31.03.2018г.	31.03.2017г.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(358)	(368)	(8)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(52)	=	-
Общо	(410)	(368)	(8)

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

	31.03.2018г.	31.03.2017г.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизации - производствена дейност	(156)	(171)	-
Разходи за амортизации – недвижими имоти	-	(15)	(15)
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(943)	(844)	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(1)	(-)	-
Общо разходи за амортизации	(1 100)	(1 030)	(15)

37. Разходи за данъци – няма за периодите

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – към 31.03.2018г. и 2017г. - 10%.

38. Събития след датата на баланса

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

Съветът на директорите на „Синтетика” АД, гр. София, свика извънредно заседание на общото събрание на акционерите на „Синтетика” АД, което се проведе на 23 май 2018 г., с цел :

Приемане на решение за овластяване на съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика” АД, да сключат сделка по финансиране на дружеството на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад за инвестиционни намерения, изготвен от съвета на директорите.

Съгласно протокол от 23.05.2018г. от проведеното заседание на ОСА , решенията по овластяване на СД и лицата, които управляват и представляват „Синтетика” АД , относно сключването на сделка по финансиране на дружеството на обща стойност над прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а” от ЗППЦК са приети.

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



Съставител:.....
/С.Петкова/

Дата: 28.05.2018г.



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 2018 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 2018 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1. 
.....

Ива Гарванска-Софиянска

2. 
.....

Стоянка Петкова

28.05.2018 г., София