



9000 Варна, ул. "Дунав" №5,
тел.: 052/66 07 00, 66 07 22, факс: 052/ 66 07 30, 66 07 31
e-mail: activbg@dir.bg; <http://www.activ.bg>

1 / M  ACTIVITY NATIONAL NETWORK 1 / M  GENEVA GROUP INTERNATIONAL

До
акционерите
на "СИНТЕТИКА" АД
гр.София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху консолидиран финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „СИНТЕТИКА“ АД („Компанията майка“) и дъщерните ѝ дружества (групата), включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидираният финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидираният финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на групата, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на групата. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и

разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано мнение.

База за изразяване на квалифицирано мнение

- При покупката на инвестицията в дъщерното дружество „Изток Плаза“ ЕАД дружеството – майка е поело ангажимент да заплати условно възнаграждение по смисъла на пар. 39 от МСФО 3 „Бизнескомбинации“ на лицето, от което придобива акциите. В противоречие с изискванията на стандарта, това възнаграждение не е оценено по справедлива стойност към датата на придобиване и респективно не е отчетено като пасив и в увеличение на стойността на инвестицията в неконсолидирания финансов отчет на „Синтетика“ АД.

В т. 33 от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет е посочено, че на 08.04.2011г. преди датата на неговото одобряване, „Синтетика“ АД продава инвестицията си в дъщерното предприятие „Изток Плаза“ АД и следва да заплати част от печалбата на лицето, от което придобива акциите – договореното условно възнаграждение – в размер на 3 867 хил.лв.

В случай, че посоченото условно възнаграждение беше отчетено в съответствие с изискванията на МСФО 3 в неконсолидирания финансов отчет на предприятието - майка, при бизнескомбинацията щеше да възникне положителна репутация на ниво група в размер на 2 313 хил.лв., а не печалба от придобиването в размер на 1 554 хил.лв., както това е посочено в т.8.4. от приложението към консолидирания финансов отчет. Съответно печалбата за периода, принадлежаща на групата би била 13 873 хил.лв. вместо декларираната 15 427 хил.лв. , а репутацията би била 10 057хил.лв. вместо 7 744хил.лв.

- В дъщерно предприятие от групата са налице съществени просрочени вземания с изтекъл срок на погасяване, за които не е отчетена загуба от обезценка. Въз основа на събрани в хода на одита доказателства е направена приблизителна оценка на загубата от обезценка към 31.12.2010г., в приблизителен размер на 896 хил.лв., 767 хил.лв. от които са от дружество със съмнителна платежоспособност и отрицателни нетни активи.

Ако посочената загуба беше отразена в приложения Консолидиран отчет за всеобхватния доход, тя би намалила размера на статията "Търговски и други вземания" с 896 хил.лв. в Консолидирания отчет за финансовото състояние.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на групата към 31 декември 2010 година, както и нейните финансови резултати от дейността и консолидираните паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейската комисия, приложими в България.

Доклад по други правни и регулаторни изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние прегледахме годишния консолидиран доклад за дейността на „СИНТЕТИКА“ АД за 2010г., който не представлява част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, която е представена в годишния консолидиран доклад за дейността съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която

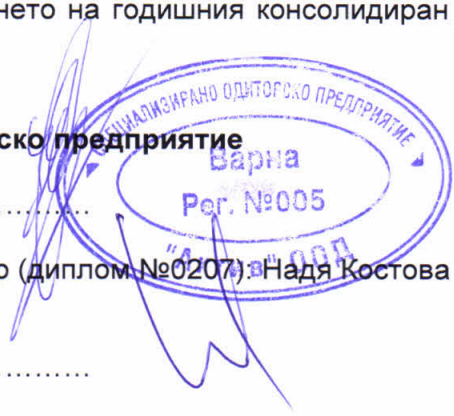
се съдържа в консолидирания финансов отчет на предприятието към 31 декември 2010г. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността се носи от Ръководството.

Специализирано одиторско предприятие
"АКТИВ" ООД

.....
Регистриран одитор (диплом №0207) Надя Костова

.....
Управител: Симеон Симов

Дата: 20.07.2011г.



КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

към 31 декември 2010г.

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележка	31.12.2010 г. Хил.лв.	31.12.2009 г. Хил.лв.
Приходи от производствена дейност	1	32 092	-
Разходи за производствена дейност	2	(29 428)	-
Нетен резултат от производствена дейност		2 664	
Приходи от търговска дейност	3	2 052	
Разходи за търговска дейност	4	(2 497)	-
Нетен резултат от търговска дейност		(445)	
Приходи от управление на недвижими имоти	5	131	-
Разходи управление на недвижими имоти	6	(601)	-
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		(470)	-
Нетни финансови приходи/разходи	7	(1 915)	-
Печалба от придобивания	8	16 347	
Административни разходи на предприятието – майка	9	(65)	
Печалба преди данъчно облагане		16 116	-
Разход за данък	10	(632)	-
Нетна печалба за периода		15 484	
Друг всеобхватен доход			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности	11	34	
Общо всеобхватен доход		15 518	
Печалба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		15 427	
- неконтролиращо участие		57	

Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:

- акционерите на „Синтетика“ АД

15 444

- неконтролиращо участие

74

Дата на съставяне: 30.06.2011г.

Дата на одобряване от Съвета на директорите: 30.06.2011г.

Съставител: С.Петкова

Изм. директор: Ивайло Стоянов

ЗАБЕРИЛ:
регистрационен одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Симеон Симов



Консолидиран отчет за финансовото състояние

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележка	31.12.2010	31.12.2009
Активи			
Нетекущи Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	86 882	
Инвестиционни имоти	13	1 613	
Нематериални активи	14	7	
Репутация	15	7 744	
Активи по отсрочени данъци	16	182	
Дългосрочни вземания по гаранции	17	42	
<u>Общо нетекущи активи</u>		96 470	
Текущи активи			
Материални запаси	18	13 950	
Търговски и други вземания	19	29 980	
Парични средства и парични еквиваленти	20	1 960	
Финансови активи	21	9	
<u>Общо текущи активи</u>		45 899	
ОБЩО АКТИВИ		142 369	
<hr/>			
Основен акционерен капитал	22	3 000	
Резерви	11	17	
Неразпределена печалба	23	15 174	
Собствен капитал		18 191	
Неконтролиращо участие	24	25 073	

Общо собствен капитал		<u>43 264</u>
Нетекущи пасиви		
Задължения по бизнес комбинации	25	4 890
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	26	47 379
Пасиви по отсрочени данъци	16	1 084
Задължения по финансов лизинг	27	1 045
Провизии за пенсии	28	209
Финансирания	29	71
Общо нетекущи пасиви		<u>54 678</u>
Текущи пасиви		
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми	26	8 563
Задължения по получени краткосрочни банкови кредити	30	12 959
Задължения по финансов лизинг	27	628
Търговски и други задължения	31	22 268
Финансирания	29	9
Общо текущи пасиви		<u>44 427</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>142 369</u>

Дата на съставяне: 30.06.2011г.

Дата на одобряване от Съвета на директорите: 30.06.2011г.

Съставител: С. Петкова

Изп. директор: Ивайло Стоянов

ЗАВЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Симеон Симов



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

за периода, приключващ на 31. декември 2010г.

	Бел ежк а	Акцион ерен капита □	Резер в от валут но преиз числе ние	Натрупани печалби/за губи	Всичко за групата	Неконтрол иращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 31 декември 2009							
Емисия на обикновенни акции		3 000			3 000		3 000
Ефект от бизнес комбинации				(253)	(253)	24 999	24 746
Нетна печалба за периода				15 427	15 427	57	15 484
Друг всеобхватен доход за периода			17		17	17	34
Салдо към 31 декември 2010		3 000	17	15 174	18 191	25 073	43 264

Дата на съставяне: 30.06.2011г.

Дата на одобряване от Съвета на директорите: 30.06.2011г.

Съставител: С.Петкова

Изп.директор: Ивайло Стоянов

ЗАВЕРИЛ:
регистриран одитор № 0207
Надя Костова:
управител: Симеон Симов



Консолидиран отчет за паричните потоци

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

	Бележка	31.12.2010г.	31.12.2009г.
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		26 111	
Парични плащания на доставчици		(24375)	
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване		(2 809)	
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		(286)	
Платени данъци върху печалбата		(87)	
Други постъпления/плащания, нето		69	
<u>Нетни парични потоци от оперативна дейност</u>		<u>(1 377)</u>	
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(449)	
Продажба на дълготрайни активи		67	
Придобивания на дъщерни предприятия		(20 942)	
Предоставени заеми		(7 310)	
Постъпления от предоставени заеми		9 259	
Придобиване на финансови активи		(11)	
<u>Нетни парични потоци от инвестиционната дейност</u>		<u>(19 386)</u>	
Парични потоци от финансова дейност			
Парични постъпления от емитиране на ценни книжа		3 000	
Получени заеми		26 259	
Плащания по получени заеми		(10 178)	
Плащания на лихви и такси, нетно		(615)	
Плащания на задължения по лизингови договори		(110)	
Други парични потоци от финансова дейност		(52)	

<u>Нетни парични потоци от финансова дейност</u>	<u>18 304</u>
Нетно намаление/увеличение на парични средства	(2 459)
Парични средства към датата на придобиване	4 419
<u>Парични средства на 31 декември 2010г.</u>	<u>1 960</u>

Дата на съставяне: 30.06.2011г.

Дата на одобряване от Съвета на директорите: 30.06.2011г.

Съставител: С. Петкова

Изп. директор: Ивайло Стоянов



ЗАВЕРИЛ:
 регистриран одитор № 0207
 Надя Костова:
 управител: Симеон Симов



ПОЯСНЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

(представяват неразделна част от финансовите отчети)

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – МАЙКА И ДЪЩЕРНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ В ГРУПАТА

„Синтетика“ АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Изгрев, бул. „Г.М. Димитров“ 16, ЕИК 201188219.

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

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

Към 31.12.2010г. регистрирания капитал на дружеството - майка е в размер на 3 000 хил.лв., разпределен на 3 000 бр. акции.

Основен акционер в „Синтетика“ АД е Медианет Индъстрис С.А АД с 99,99% акционерен дял към 31.12.2010г.

Инвестиционният портфейл на „Синтетика“ АД обхваща два икономически сектора: недвижими имоти и производство.

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

1. Георги Николаев Демирев – Председател на Съвет на директорите
2. Светослав Богданов Антонов – Заместник председател
3. Ивайло Димитров Стоянов – Изпълнителен директор

Дружеството - майка се представлява от Изпълнителния директор – Ивайло Димитров Стоянов. Акции на Дружеството не се търгуват на Българската фондова борса.

Групата Синтетика към 31.12.2010г., включва дружеството - майка „Синтетика“ АД и следните дъщерни предприятия:

- чрез пряк контрол - „Етропал“ АД, „Пластхим – Т“ АД, „Еврохотелс“ АД, „Изток Плаза“ ЕАД, „Евротест Контрол“ ЕАД, „Синхроген Фарма“ ООД, „Мотобул“ ООД;
- чрез косвен контрол: „Формопласт“ АД, Fairflex International AB, „ИБ Медика“ АД, „Етропал Трейд“ ООД, „Мотобул Експрес“ ЕООД

Информация за дружествата, участващи в консолидацията към 31.12.2010г.:

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

„Синтетика“ АД притежава пряко 91.22 % от капитала на „Еврохотелс“ АД или 1 699 347 /един милион шестотин деветдесет и девет хиляди триста четиридесет и седем/ броя акции.

- **„Изток Плаза“ ЕАД** със седалище и адрес на управление: гр. София,бул. “Г.М.Димитров ” №16. Основна му дейност е управление на недвижими имоти и всяка друга незабранена стопанска дейност при спазване на специалния ред за нейното извършване.

„Синтетика“ АД притежава пряко 100% от капитала на „ Изток Плаза ” ЕАД или 2 002 803 /Два милиона две хиляди осемстотин и три броя акции.

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

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. „Синтетика“ АД притежава пряко 62,47% от капитала на „Етропал“ АД, или 3 123 623 /три милиона сто двадесет и три хиляди шестстотин двадесет и три/ броя акции.

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

-„**ИБ Медика**“ АД – дъщерно предприятие на „Етропал“ АД. Предмет на дейността на „ИБ Медика“ АД е производство и търговия на едро на капиляра за хемодиализатори, хемолинии, хемодиализатори с различен тип мембрана и активна повърхност, фистулни игли и други медицински изделия за еднократна употреба, предназначени за лечение на пациенти с хронична бъбречна недостатъчност. „Етропал“ АД притежава пряко 51 % от капитала на „ИБ Медика“ АД.

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

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

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

-„**Формопласт**“ АД - дъщерно предприятие на „Пластхим – Т“ АД със седалище и адрес на управление гр. Кърджали, промишлена зона ЮГ. Предметът на дейност на предприятието е производство на инструментална екипировка за шприцване на пласмасови изделия, производство на пласмасови изделия. Непрякото участие на „Синтетика“ АД е 55.74%.

- FAIRFLEX - дъщерно предприятие на „Пластхим – Т“ АД с адрес на регистрация Kronborgsgatan, Швеция. Непрякото участие на „Синтетика“ АД е 52%.

-„**Евротест-Контрол**“ ЕАД със седалище и адрес на управление гр.София, бул.“Г.М.Димитров” 16. Основната дейност е лабораторни анализи и изследвания. „Синтетика“ АД притежава пряко 100,00% от капитала на “Евротест Контрол” ЕАД, или 60 691 /шестдесет хиляди шестстотин деветстотин и една/ броя акции.

-„**Синхроген фарма**“ ООД със седалище и адрес на управление гр.София, бул. „Г.М.Димитров” 16. Основната дейност е търговия на едро с ветеринаро-медицински продукти

„Синтетика“ АД притежава пряко 52% от капитала на „Синхроген фарма“ ООД или 26 /двадесет и шест/ дяла по 100 лева всеки.

- „**Мотобул**“ ООД със седалище и адрес на управление 1592 София, бул. "Христофор Колумб" 43. „Мотобул“ ЕООД е ексклузивен вносител на маслата Кастрол и БиПи, „Синтетика“ АД притежава пряко 51 % от капитала и правата на глас в дружеството или 51 дяла /петдесет и един / дяла по 204697.5514 лева всеки.

Въз основа на споразумение с продавача, Синтетика АД придобива ефективно контрол върху дъщерното предприятие на по – ранна дата от датата на нотариално изповядване на сделката.

– „**Мотобул Експрес**“ ЕООД със седалище и адрес на управление: гр.София, 1592 София, бул. "Христофор Колумб" 43. Основната му дейност е сервиз и поддръжка на автомобили, търговия с резервни части. "Синтетика" АД притежава непряко, чрез Мотобул ЕООД, 100% от капитала и правата на глас в дружеството.

II. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

1. Общи положения

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху консолидираният финансов отчет и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2010 г.

- Годишни подобрения 2009г., приети от ЕС на 23 март 2010 г.
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“ (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 г.;

Следните **нови стандарти, изменения и разяснения не са свързани с дейността на Групата и нямат ефект върху консолидираният финансов отчет:**

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (изменен) – Допълнителни освобождавания за предприятия, прилагащи за първи път МСФО, приет от ЕС на 25 юни 2010 г.;
- МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” (ревизиран 2008 г.), приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) - Сделки в рамките на групата с плащане на базата на акции, приет от ЕС на 23 март 2010 г.;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) - Отговарящи на условията хеджирани позиции, приет от ЕС на 16 септември 2009 г.;
- КРМСФО 15 „Споразумения за строителство на недвижими имоти” в сила от 1 януари 2009 г., приет от ЕС на 23 юли 2009 г. за периоди към или след 1 януари 2010 г.;
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция” в сила от 1 октомври 2009 г., приет от ЕС за периоди към или след 1 юли 2009 г.;
- КРМСФО 17 „Разпределение на непарични активи на собствениците”, приет от ЕС на 25 ноември 2009 г.;
- КРМСФО 18 „Прехвърляне на активи от клиенти”, приет от ЕС на 27 ноември 2009 г. в сила за периоди към или след 31 октомври 2009 г.;
- Годишни подобрения 2008г. – МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности”, приети от ЕС;

2. Няма стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила, но се прилагат на по - ранна дата от Групата.

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти са публикувани, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ – отписване – в сила от 1 юли 2011 г., все още не е приет от ЕС.

Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ до края на 2010 г. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност.

МСС 12 „Данъци върху доходи“ – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2012 г., все още не е приет от ЕС.

Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 „Инвестиционни имоти“, е трудно и субективно да се определи каква част от възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип - опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 „Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи“ и разяснението е отменено.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“ (изменен) в сила от 1 януари 2011 г., приет от ЕС на 19 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички транзакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

Годишни подобрения 2010 г. в сила от 1 януари 2011 г., освен ако не е посочена друга дата:

-Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните изравнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

4. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на дружеството се изготвя в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Отделните елементи на консолидирания финансов отчет на Групата се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятията от Групата извършват дейността си ("функционална валута"). Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева (лв.), което е функционалната валута на предприятието майка. Това е функционалната валута на дружеството - майка и на дъщерните дружества, с изключение на дъщерното дружество, действащо в Швеция, чиято функционална валута е шведската крона. Валутата на представяне на Групата е български лева. Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

5. Представяне на консолидирания финансов отчет. Сравнителни данни

Консолидираният финансов отчет на Групата е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Групата приема да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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

- прилага счетоводна политика ретроспективно;
- преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- рекласифицира позиции във финансовия отчет.

Отчетът за паричния поток е изготвен на база на прекия метод.

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Групата оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

6. Счетоводна политика. Общи положения

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

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване приципите за оценка за всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО, одобрени от ЕС. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидираните финансови отчети.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

7. База за консолидация

Финансовия отчет на Групата консолидира финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2010г. Дъщерните предприятия са всички предприятия, при които Групата има контрол върху финансовата и оперативната им политика. Предприятието-майка придобива и упражнява контрол, като притежава повече от половината от общия брой права на глас. Всички дъщерни дружества имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Нереалните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата се елиминират. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика прилагана от Групата.

Печалба или загуба на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Малцинственото участие представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерните предприятия, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в отчетната стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО). Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между а) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и б) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

8. Бизнес комбинации

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.

9. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а в последствие се отчитат по метода на собствения капитал. Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирани от асоциираното предприятие, се отразяват в Отчета за доходите на ред „Печалба/Загуба от инвестиции в асоциирани предприятия“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието му в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава

своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши акумулирания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани предприятия се елиминират до степента на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажба на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съгласуваност със счетоводната политика на Групата.

10. Сделки в чуждестранна валута

Функционалната и отчетна валута на Дружеството-майка е българският лев. Данните в консолидирания отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

От 01 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1,95583 лева за 1 евро.

Паричните средства, вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията и се преоценяват на годишна база като се използва официалният курс на БНБ на последния работен ден от годината.

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.

11. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

12. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на продукция и стоки и предоставяне на услуги от всеки един бизнес сектор на Групата. Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на плащане или възмездяване, като се отчита сумата на всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Групата.

При продажба на стоки и продукция приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Групата е прехвърлила всички значителни рискове и ползи от собствеността на стоките и продукцията върху купувача;
- Групата не е запазила продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;

- Вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат да бъдат надеждно оценени.

Приходът, свързан със сделка по предоставянето на услуги, се признава отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може надеждно да бъде оценен, както и разходите, извършени по сделката.

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.

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.

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на тяхното получаване.

13. Разходи

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 дружество 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 Дружеството.

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 .

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

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

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.

14.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.

15.Имоти, машини и съоразения

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на имоти, машини и съоразения се извършва:

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

Последващо оценяване

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

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 имоти, машини и съоръжения 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”.

МЕТОДИ НА АМОРТИЗАЦИЯ

Групата прилага **линеен метод** на амортизация и избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Групата е в размер на 700лв. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. Земята и активите, в процес на изграждане не се амортизират. Полезният 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

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

Обезценка

Балансовите стойности на имоти, машини и съоръжения подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата им стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите.

Загубите от обезценка се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в годината на възникването им.

16.Инвестиционни имоти

Инвестиционният имот е такъв имот, който се притежава с цел доходи от наеми или капиталова печалба или и двете, но не за продажба при обичайната дейност на Групата, или за използване

на услуги или административни нужди. Инвестиционните имоти се оценяват по справедлива 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 .

17. Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. При придобиване на нематериален актив резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

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.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвиши възстановимата им стойност.

Нематериалните активи, придобити от дружеството, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация 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”.

Групата извършва внимателна преценка, когато определя дали критериите за първоначално признаване като актив на разходите по разработването са били спазени.

Преценката на ръководството е базирана на цялата налична информация към датата на баланса.

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

18. Отчитане на лизинг

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

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

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

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

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

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

19. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса.

Активи по отсрочени данъци

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсроченият данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди. Размерът на отсрочения данък, начислен за следващи отчетни периоди, е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила след датата на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружествата от групата възнамеряват да уредят текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

20. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, продукция, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. 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.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход

.21. Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.

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

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

22. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

= Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. 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.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

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 Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Дружеството е определило следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване
- обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация
- прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането

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.

За останалите вземания обезценката се изчислява основно на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата.

При оценката на финансовите си активи Дружеството се позовава на пазарната цена публикувана в Бюлетина на “БФБ – София” АД.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на групата. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите. Финансови разходи като премия, платима при уреждане на дълга или обратното му изкупуване, и преки разходи по сделката се отнасят в отчета за доходите на принципа на начислението, като се използва методът на ефективния лихвен процент, и се прибавят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, в който са възникнали.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на акционерите се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите.

23. Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Дивиденди

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

Среднопретегленият брой на обикновените акции в обръщение за периода е равен на броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените или новоемитираните обикновени акции през периода, умножен по средновременния фактор. Средновременният фактор е равен на броя на дните, през които конкретните акции са били в обръщение, съотнесен към общия брой на дните през периода; в много случаи е по-правилно да се приеме разумно обоснована приблизителна среднопретеглена величина.

24 Доходи 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 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 дружеството му дължи обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието през последните 10 години от трудовия си стаж).

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

25. Провизии, условни активи и пасиви

Провизия се признава в баланса, когато Групата има правно или конструктивно задължения в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценява по най – добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки баланс и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

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

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

Към датата на баланса Групата не е признала провизии поради липса на условия за това.

26. Обезценка

Балансовата стойност на активите на групата, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генериращи парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима

стойност. Загуби от обезценка се признават за сметка на преоценъчния резерв на актива и/или се включват в Отчета за доходите.

Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

27. 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.

28. Отчитане на сегменти

Грулата оперира в следните бизнес сегменти:

28.1. Производствена дейност

- Производство на медицински изделия за еднократна употреба

- Производство на БОПП фолио;

- Производство на инструментална екипировка за шприцване на пласмасови изделия, производство на пласмасови изделия

-Лабораторни геохимични изследвания и проучвания в геологията, химията и екологията

28.2. Търговска дейност

- търговия с ветеринаро – медицински консумативи;

- търговия с автомобили, резервни части, гуми и смазочни масла

28.3. Управление на недвижими имоти

-Управление на инвестиционни имоти

-Управление на туристически имоти

Оперативен компонент е компонент на групата, който се занимава с дейности, от които може да се придобиват приходи и да се понесат разходи, включително приходи и разходи, които се отнасят до сделки с всеки друг от останалите компоненти на групата. За целите на управлението Групата е организирана в бизнес единици на база на продуктите и услугите, които те предоставят.

III. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи от производствена дейност

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Продажба на продукция	30 637	
Продажба на услуги	1 006	
Други приходи	449	
Общо приходи от производствена дейност	32 092	

2. Разходи от производствена дейност

В хиляди лева

Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
------------------------------------------------------	------------------------------------------------------

Разходи за материали	(20 922)
Разходи за външни услуги	(1 920)
<i>в т.ч. разходи за независим финансов одит</i>	<i>(18)</i>
Разходи за персонала	(3 067)
Разходи за амортизации	(2 191)
Други оперативни разходи	(581)
Балансова ст-т на продадени активи, материали и стоки	(260)
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	(487)
Общо разходи за производствена дейност	(29 428)

2.1. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за заплати	(2 698)	
Разходи за осигурителни вноски	(369)	
Общо разходи за персонала	(3 067)	

3. Приходи от търговска дейност

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009г
Продажба на масла	1 787	
Продажба на резервни части	3	
Продажба на ветеринарни медикаменти	95	

Приходи от консултански и транспортни услуги	6
Приходи от продажба на ДМА	42
Други приходи	119
Общо приходи от търговска дейност	2 052

4. Разходи за търговска дейност

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за материали	(79)	
Разходи за външни услуги	(127)	
<i>в т.ч. разходи за независим финансов одит</i>	(2)	
Разходи за персонала	(168)	
Разходи за амортизации	(161)	
Други оперативни разходи	(224)	
Балансова ст-т на продадените стоки	(1 738)	
Общо разходи за търговска дейност	(2 497)	

4.1. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за заплати	(149)	
Разходи за осигурителни вноски	(19)	
Общо разходи за персонала	(168)	

5. Приходи от управление на недвижими имоти

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009г
Приходи от наеми	18	
Продажба на стоки	17	
Продажба на услуги	69	
Други приходи	27	
Общо приходи от управление на недвижими имоти	131	

6. Разходи за управление на недвижими имоти

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за материали	(287)	
Разходи за външни услуги	(101)	
Разходи за персонала	(80)	
Разходи за амортизации	(132)	
Други оперативни разходи	(1)	
Общо разходи за управление на недвижими имоти	(601)	

6.1. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Годината, завършваща на	Годината, завършваща на
	31 декември	31 декември
	2010 г.	2009 г.
Разходи за заплати	(62)	
Разходи за осигурителни вноски	(18)	
Общо разходи за персонала	(80)	

7. Нетни финансови приходи / разходи

	Годината, завършваща на	Годината, завършваща на
	31 декември	31 декември
	2010 г.	2009 г.
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви	123	
Положителни разлики от промяна на валут. курсове	54	
Общо	177	
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Разходи за лихви	(1620)	
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(73)	
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(386)	
Отрицателни разлики от опер.с фин.активи и инструменти	(13)	
Общо	(2 092)	

8. Печалба от придобивания

8.1. През 2010г. „Синтетика“ АД придобива 49.81% от капитала на **Пластхим – Т АД**. На база на сключено споразумение с останалите акционери дружеството има властта да управлява финансовата и оперативна политика на „Пластхим – Т“ АД, считано от 01.10.2011г.

Прехвърлено възнаграждение	5 111
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	36 061
Дял в нетните активи – 49.81%	17 962
Печалба от придобиването (отрицателна репутация)	<u>12 851</u>
Неконтролиращо участие (50.19%)	18 099

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

8.2. През 2010г. „Синтетика“ АД придобива 100% от капитала на **Евротест Контрол ЕАД**.

Прехвърлено възнаграждение	940
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	1 103
Печалба от придобиването (отрицателна репутация)	<u>163</u>

8.3. През 2010г. „Синтетика“ АД придобива 91.22% от капитала на **Еврохотелс АД**.

Прехвърлено възнаграждение	1 850
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	3 978
Дял в нетните активи – 91.22%	3 629
Печалба от придобиването (отрицателна репутация)	<u>1 779</u>
Неконтролиращо участие (8.78%)	349

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

8.4. През 2010г. „Синтетика” АД придобива 100% от капитала на Изток Плаза ЕАД.

Прехвърлено възнаграждение	1 000
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	2 554
Печалба от придобиването (отрицателна репутация)	<u>1 554</u>

Общо печалба от придобиванията през периода – 16 347 хил.лв.

9.Административни разходи на предприятието – майка

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за персонала	(54)	
Разходи за амортизации	(5)	
Други оперативни разходи	(6)	
Общо административни разходи на предприятието - майка	(65)	

9.1.Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за заплати	(50)	
<i>в т.ч. на ключовия управленски персонал</i>	(48)	
Разходи за осигуровки	(4)	
<i>в т.ч. на ключовия управленски персонал</i>	(3)	
Общо разходи за персонала на предприятието - майка	(54)	

9.2.Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Разходи за публикации и реклама	(3)	
Телекомуникационни услуги	(1)	
Други външни услуги	(1)	
Канцеларски материали	(1)	
Общо други оперативни разходи на предприятието - майка	(6)	

10. Разходи за данъци

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	580	
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	52	
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	632	0

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2010 г. - 10%.

11. Курсови разлики от преизчисление на чуждестранни дейности

Друг всеобхватен доход, формиран от преизчисление на чуждестранна дейност – дейността на дъщерното предприятие Fairflex, чиято функционална валута – шведска крона е различна от тази на групата – български лева.

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

**балансова стойност по сегменти*

В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспор- ни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	22 430	48 011	1 694	417	391	72 943
Търговия	3 851	330	470	15	2 066	6 732
Управление на недвижими имоти	6 636	161	19	274	-	7 090
Предприятие - майка	-	-	117	-	-	117
Общо:	32 917	48 502	2 300	706	2 457	86 882

**движение по видове активи в т.ч. в амортизациите*

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспор- ни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Придобити в бизнескомбинации	31 255	49 331	2 652	908	4 612	88 758
Придобити активи	1 968	1 014	210		66	3 258
Отписани активи		(14)	(326)	(124)	(2 221)	(2 685)
Общо:	33 223	50 331	2 536	784	2 457	89 331

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспор- ни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Амортизация за периода	306	1 829	248	81	-	2 464
Амортизация на отписани активи	-	-	(12)	(3)	-	(15)
Общо:	306	1 829	236	78	-	2 449

13.Инвестиционни имоти

	Инвестиционни имоти
Производство	151
Управление на недвижими имоти	1 462
Общо:	1 613

Придобити по справедлива ст-т при бизнес комбинации – 1 636 хил.лв.

Начислена амортизация за периода за инвестиционните имоти – 23 хил.лв.

Балансова ст-т – 1 613 хил.лв.

14.Нематериални активи

Включват нематериални активи в сектор „производство” с балансова стойност 7 хил.лв. ..
Придобити в бизнескомбинация – 4 хил.лв. Начислена амортизация през периода – 2 хил.лв.

15.Репутация

15.1. През 2010г. „Синтетика” АД придобива 62.5% от капитала на „Етропал” АД.

Прехвърлено възнаграждение	6 490
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	9 109
Дял в нетните активи – 62.5%	5 693
Положителна репутация	<u>797</u>

Неконтролиращо участие (37.5%) 3 416

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

15.2. През 2010г. „Синтетика” АД придобива 51% от капитала на „Мотобул” ЕООД

Прехвърлено възнаграждение	10 440
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	6 856
Дял в нетните активи – 51%	3 497
Положителна репутация	6 943

Неконтролиращо участие (49%) 3 359

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

15.3. През 2010г. „Синтетика” АД придобива 51% от капитала на „Синхроген Фарма” ООД

Прехвърлено възнаграждение	36
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване = бал.ст-т	62
Дял в нетните активи – 52%	32
Положителна репутация	4

Неконтролиращо участие (48%) 30

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

15.4.Обезценка на репутацията

Не са налице индикации за обезценка на репутацията.Загубите, реализирани от дъщерното дружество „Мотобул” ООД са временни и се очаква стабилизиране на продажбите и подобряване на финансовото състояние на предприятието.

16. Отсрочени данъци

16.1.Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
------------------------------------------------------	------------------------------------------------------

Производство	75	
Търговия	11	
Управление на недвижими имоти	59	
Предприятие - майка	37	
Общо:	182	

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Данъчни загуби	124	
Провизии за пенсии	25	
Доходи на физ.лица в т.ч. отпуски	6	
Лихви слаба капитализация	27	
Общо:	182	

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики. Представени са нетирано от отсрочените данъчни пасиви, касаещи съответното предприятие в групата – 1 хил.лв.

16.2.Отсрочени пасиви

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Производство	1 067	
Управление на недвижими имоти	17	
Общо:	1 084	

Отсрочените пасиви възникват главно за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи дълготрайни материални активи. Представени са нетирано от отсрочените данъчни активи, касаещи съответното предприятие в групата.

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

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

17. Дългосрочни вземания по гаранции

Вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т“ АД – производствена дейност.

18. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

18.1. Производствена дейност

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Материали	6 108	
Продукция	3 520	
Стоки	366	
Незавършено производство	1 279	
Общо:	11 273	

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми са с балансова стойност 10 826 хил.лв.

18.2. Търговска дейност

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Смазочни масла	2 499	

Ветеринарни медикаменти	152
Материали	23
Общо:	2 674

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми са с балансова стойност 1760 хил.лв.

18.3. Управление на недвижими имоти

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Материали	3	
Общо:	3	

19. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи вземания		
Производствена дейност	25 161	
Търговска дейност	1 902	
Управление на недвижими имоти	109	
Предприятие - майка	2 808	
Общо	29 980	

19.1. Производствена дейност

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	20 228	
Данъци за възстановяване	792	
Вземания от предоставени аванси	575	
Други вземания	2 998	
Предплатени разходи	568	
Общо	25 161	

Начислени обезценки просрочени вземания – 985 хил.лв.

19.2. Търговска дейност

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	1 105	
Данъци за възстановяване	33	
Вземания от предоставени аванси	24	
Вземания от предоставени заеми	673	
Други вземания	58	
Предплатени разходи	9	
Общо	1 902	

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

19.3. Управление на недвижими имоти

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	57	
Данъци за възстановяване	52	
Общо	109	

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

19.4. Предприятие – майка

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи вземания		
Предоставени заеми извън групата - главници	2 795	
Предоставени заеми извън групата - лихви	13	
Общо	2 808	

20. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Парични средства в брой	468	
Парични средства в безсрочни депозити	1 492	
Общо	1 960	

Към 31 декември 2010 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, с изключение на тримесечен депозит на дъщерното предприятие Етропал АД в банка Пиреос – 98 хил.лв., блокиран като обезпечение по издадена банкова гаранция. До датата на изготвяне на финансовия отчет депозита е освободен и е на разположение за ползване от групата.

За обезпечаване на задължение по съдебен спор на дъщерното предприятие „Етропал” АД е сключен договор за залог върху парични средства в размер на 59 хил.лв.

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Производствена дейност	1 479	
Търговска дейност	228	
Управление на недвижими имоти	156	
Предприятие - майка	97	
Общо	1 960	

21. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

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

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, т.е цената за обратно изкупуване.

22. Акционерен капитал

*акционерен капитал	2010г.	2009г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари 2010 обикновени акции	-	-
Новоemitирани акции през периода	3000000	
Издадени към 31 декември 2010 обикновени акции – напълно изплатени	<u>3000000</u>	

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

*акционери

Към 31.12.2010 г. акционери в Синтетика АД са:

В лева

Акционер	Брой акции	Процент от капитала
Медианет Индъстрис С.А АД	2 999 980	99,99 %
Други физически и юридически лица	20	0,01 %
Общо	<u>3 000 000</u>	<u>100.00 %</u>

Мажоритарен акционер в "Синтетика" АД е Медианет Индъстрис С.А АД. Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас.

***Основен доход на акция**

Нетна печалба/загуба, разпределяема в полза на акционерите – хил.лв.	15 484
Средно претеглен брой обикновени акции	1 897 330
Основен доход на акция – лв.	8лв.

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели печалбата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

Използването на среднопретегления брой на обикновени акции в обращение през периода отчита възможността сумата на акционерния капитал да варира през периода в резултат на това, че по - голям или по - малък брой акции са в обращение към даден момент. Среднопретегления брой на обикновените акции в обращение за периода е равен на броя на обикновените акции в обращение в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените или новоемитираните обикновени акции през периода, умножен по средновременния фактор. Средновременният фактор е равен на броя на дните, през които конкретните акции са били в обращение, съотнесен към общия брой на дните през периода.

Изчисляването на среднопретегления брой акции е извършено по следния начин:

$$(50\,000 \text{ акции} \times 77 \text{ дни /от } 09.06.10\text{г./} : 206 \text{ дни}) + (3\,000\,000 \text{ акции} \times 129 \text{ дни /от } 25.08.10\text{г./} : 206 \text{ дни}) = 1\,897\,330 \text{ акции}$$

23. Неразпределена печалба

В хиляди лева

	Неразпределена печалба от минали години
Баланс към 31 декември 2009г.	-
Печалба/ загуба за периода	15 427
Ефект от бизнескомбинации	(253)
Баланс към 31 декември 2010г.	15 174

Редът за разпределение на печалбите е предвиден в Търговския закон и Устава на Дружеството.

24. Неконтролиращо участие

	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Мотобул ООД	Синхроген Фарма	ОБЩО
Баланс към 31 декември 2009г.						
Към датата на придобиване (виж бел.8 и бел.15)	3 416	18 099	349	3 359	30	25 253
Изменение на малцинството в нетната печалба за периода	75	249	-13	-255	1	57
Изменение на дела на неконтролиращото участие в другите елементи на собствения капитал		(237)				(237)
Баланс към 31 декември 2010 г.	3 491	18 111	336	3 104	31	25 073

25.Задължения по бизнескомбинации

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Задължения на предприятието – майка по договори за придобиване на дъщерни предприятия	4 890	
Общо	4 890	

26. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	30 521	
Търговска дейност	1 174	
Предприятие - майка	15 684	
Общо	47 379	

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	6 568	
Предприятие - майка	1 995	
Общо	8 563	

26.1. Производствена дейност

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

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Нетекущи задължения по банков кредити	28 370	
Текуща част от дългосрочен банков кредит	5 329	
Общо	33 699	

Обезпеченията на банковите заеми на дъщерното предприятие „Пластхим Т“ АД (посочени като задължения в т.ч.т.26.1.1 и т.31.2) са следните:

- Предоставените обезпечения по отпуснато многоцелево револвиращо кредитно улеснение от БНБ Париба С.А. , клон София в размер на максимум 2 300 хил. евро са следните:
 - Първа по ред договорна ипотека на имот в град Тервел в полза на банката на стойност 500 хил. евро;
 - Първи по ред залог върху машини и оборудване, подробно описани по вид, количество и цена, по обща стойност не по-малко от 413 хил. евро;
 - Първи по ред залог върху стоки в оборот – материали, незавършено производство и готова продукция, съгласно балансовата им стойност, подробно описани по вид, количество и цена, на обща стойност не по-малко от 1 800 хил. евро;
 - Първи по ред залог на вземания от „Солвей Соди“ АД в размер до 900 хил. евро;
 - Запис на заповед в полза на банката за 2 300 хил евро;
 - Първи по ред особен залог на застрахователни вземания, предварително одобрени от Банката в размер на 800 хил. евро;
 - Първи по ред особен залог на вземания от „Феър Флекс Интернешънъл АБ“ и Синтез Пластик Амбалаж Ве текстил уруниери сан TIC.LTD.STI“ в размер на 400 хил. евро;
 - Първи по ред залог на вземания в размер на 600 хил. евро;
- Предоставено обезпечение в полза на БНП Париба, Франция по инвестиционен кредит:
 - Първи по ред особен залог върху съществуващи и бъдещи вземания по застрахователни полици във връзка с оборудване на Линия за производство на 6.6 м. Широко биаксиално ориентирано полипропиленово фолио, закупено от „Брюкнер Машиненбау“, Германия;
 - Първи по ред особен залог на съвкупност от движими вещи и оборудване на Линия за производство на 6.6 м. широко биаксиално ориентирано полипропиленово фолио, закупено от „Брюкнер Машиненбау“ Германия;
- Предоставени обезпечения в полза на Уникредит Булбанк АД, клон София по инвестиционен кредит са следните:
 - Договорни ипотеки върху недвижими имоти в гр. Аксаково и гр. Тервел;
 - Залог на машини и съоръжения, собственост на кредитополучателя, представляващи оборудване на производствена база в гр. Аксаково с обща пазарна стойност към 11.08.2010 г. – 12 322 900 лв
 - Залог върху 51 % от акциите на Формопласт АД;
 - Залог на всички настоящи и бъдещи вземания на кредитополучателя и на СИНТЕТИКА АД по всички сметки в национална и чужденстранна валута, на които са титуляри при банката.
- Предоставени обезпечения в полза на МКБ Юнион банк – клон София по инвестиционен кредит и кредит за оборотни нужди:
 - Настоящи и бъдещи вземания за парични суми, налични или постъпващи по сметка на Пластхим-Т АД и особен залог на машини и съоръжения, закупени с кредита в размер на 930 хил. евро;

- Предоставени обезпечения в полза на банка в Швеция за материални запаси – 435 хил. лв. и вземания – 2140 хил. лв.
 - Предоставените обезпечения в полза на Райфайзен Банк АД са машини – 239 хил. ле.
- Общо в полза на банките кредитори за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:**

- Ипотеки на недвижими имоти – 4 660 хил.
 - Особени залози на машини и оборудване – 34 487 хил. лв.; търговски вземания – 4078 хил. лв. и на материални запаси – 6828 хил. лв. .
- В полза на трети лица са издадени банкови гаранции до 500 хил. евро, 8 хил щ. долара и 32 хил.лв.

26.1.2. Облигационни заеми – дъщерно предприятие „Етропал” АД

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Задължение по облигационен заем		
<i>Нетекущи задължения</i>		
Задължения в лева (Главница в евро – 1 100 хил. EUR)	2 151	
Общо нетекущи задължения	2 151	
<i>Текуща част от нетекущите задължения в т.ч.</i>	1 239	
Главница (втора и трета вноски – 42 месец, 48 месец – 600 хил. EUR)	1 174	
Плащания на купонна лихва	65	
Общо текуща част от нетекущите задължения	1 239	

Дата на емисия на облигационния заем: 03.08.2007г.

Матуритет: 5 години

Брой облигации: 2000

Вид на облигациите: корпоративни, обезпечени,
лихвоносни, регистрирани, безналични,
свободнопрехвърляеми

Номинална стойност на облигациите: 1000 евро

Емисионна стойност на облигациите: 1000 евро

Периодичност на купонните плащания: 6 месеца

Годишен размер на лихвата по заема - Плаващ – 3-мес. EURIBOR + 3.25 % на годишна база

През м.08.2010г. от отчетния период дъщерното дружество Етропал АД, съгласно задължението си по облигационния заем, е направило първо главнично плащане в размер на 300 хил. EUR.

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

Обезпеченията по облигационния заем са следните:

- ипотека, учредена в полза на Банката- Довереник на Облигационерите, върху урегулиран парцел с площ 11 730 кв.м и построени сгради с обща площ 1 920 кв.м., собственост на Етропал АД.
- Застраховка за сумата EUR 1,600,000 на всички плащания по емисията /лихвени и главнични/ срещу риска от неплащане.

26.2. Търговска дейност

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити – Мотобул ЕООД – лихва 3м.EURIBOR + 2.5%	1 174	
Общо	1 174	

Инвестиционен кредит, отпуснат от SG Експресбанк на дъщерното дружество „Мотобул“ООД за строеж на собствена складова сграда в гр.Бургас. Обезпеченията са земя и складова сграда с акт 15 в гр.Варна.

26.3.Предприятие – майка

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Уникредит – инвестиционен заем с договорен лимит 9250 хил.евро – лихва 3 мес. EURIBOR + 5%	17 810	
Отбив	(131)	
Амортизирана стойност в края на периода	<u>17 679</u>	

в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца (2011г.) 1 995

(12 месечни вноски x 85 000евро)

Дата на издължаване - 20.09.2015г.

Обезпеченията по инвестиционния заем са следните:

- поредна ипотека върху недвижими имоти на дъщерните предприятия „Изток Плаза” АД , находящи се в гр.София с площ от 9300 кв.м.
- ипотека върху поземплен имот на „Мотобул” ООД, находящ се в гр.Бургас с площ от 1502 кв.м. , заедно с разположената в него сграда със ЗП 808кв.м.
- ипотека върху поземплен имот на „Еврохотелс” АД, находящ се в гр. Самоков, заедно с разположената в него сграда със ЗП 1830кв.м.

27.Финансов лизинг

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Нетекущи задължения по финансови лизинги		
Производствена дейност	811	
Търговска дейност	157	
Предприятие - майка	77	

Общо	1 045	
-------------	--------------	--

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
--	------------------------------------------------------	------------------------------------------------------

Текущи задължения по финансови лизинги

Производствена дейност	399	
Търговска дейност	206	
Предприятие - майка	23	
Общо	628	

27.1.Производство

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
--	------------------------------------------------------	------------------------------------------------------

Минимални лизингови плащания	1 364	
Нереализиран финансов разход	(154)	
Настояща стойност на задълженията	1 210	

27.2.Търговия

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
--	------------------------------------------------------	------------------------------------------------------

Минимални лизингови плащания	387	
Нереализиран финансов разход	(24)	
Настояща стойност на задълженията	363	

27.3.Предприятие - майка

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Минимални лизингови плащания	116	
Нереализиран финансов разход	(16)	
Настояща стойност на задълженията	100	

28.Провизии за пенсии

Производствена дейност	209	
Общо	209	

29.Финансирания

През 2009г. дъщерното предприятие „Етропал“ АД е бенефициент по договор за безвъзмездна финансова помощ по проект за развитие на човешките ресурси и насърчаване на заетостта с наименование „ Повече и по добри работни места в Етропал АД“.

За придобития дълготраен актив по проекта, финансирането се признава в текущите приходи пропорционално на начислените за актива амортизации за периода.

В баланса частта от финансирането, която се очаква да се признае в печалбата за една година напред, е отделена и представена в раздела за „текущи пасиви“ – 9 хил.лв., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 71 хил.лв.

30.Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Краткосрочни банкови кредити		
Производствена дейност	11 395	
Търговска дейност	1 564	
Общо	12 959	

30.1.Производствена дейност

30.1.1. Дъщерно предприятие „Етропал” АД

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
<i>Текущи задължения</i>		
Главница в хил. лв.	5 824	
Всичко текущи задължения по получени банкови заеми	5 824	

Банковия кредит е отпуснат от Токуда Банк АД на дъщерното предприятие „Етропал” АД за оборотни средства, издаване на гаранции и рефинансиране на други задължения по кредити на предприятието. Обезпеченията по заема са следните:

- ипотека, учредена в полза на Банката върху земи с площ 39 105 кв.м.и сгради построени върху тях с обща площ 10 682 кв.м. с балансова стойност към датата на отпускане – сгради - 3146 хил.лв.и земи – 34 хил.лв.

- залог на ДМА с обща отчетна стойност на активите 4 682 хил. лв. с балансова стойност към датата на отпускане – 2119 хил.лв.

- залог на МЗ с балансова стойност - 4 000 хил. лв.

- запис на заповед в размер на 3 750 000 евро, авалирана от свързано лице.

30.1.2. Дъщерно предприятие „Пластхим – Т” АД

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи задължения		
Главница в хил. лв.	5 571	
Всичко текущи задължения по получени банкови заеми	5 571	

в т.ч. главници към местни банки – 4 320 хил.лв. и към банки в чужбина – 1 251 хил.лв.

Обезпеченията на краткосрочните банкови заеми на „Пластхим – Т” АД са оповестени в т.26.1.1.

30.2. Търговска дейност

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Текущи задължения		
Краткосрочни банкови заеми, овърдрафти – лихва 3м.EURIBOR + 4.5%	1 564	
Всичко текущи задължения по получени банкови заеми	1 564	

Краткосрочни банкови кредити и овърдрафти, отпуснати на дъщерното предприятие „Мотобул” ООД. Обезпеченията включват залог на стоки с балансова стойност – 1760 хил.лв., ипотека на склад в гр.Плевен и ипотека на недвижим имот в гр.София – 5045 кв.м., заедно с едноетажна гаражна сграда в него – ЗП 855.31кв.м., собственост на солидарен длъжник.

31. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Производствена дейност	18 567	
Търговска дейност	2 043	
Управление на недвижими имоти	685	
Предприятие - майка	973	
Общо	22 268	

31.1. Производствена дейност

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Търговски задължения	14 942	
Задължения към персонала	801	
Задължения към социално осигуряване	217	
Данъчни задължения	868	
Задължения по получени заеми	93	
Задължения за дивиденди	1058	
Покупка на акции	311	
Други задължения	277	
Общо	18 567	

31.2.Търговска дейност

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Търговски задължения	1 433	
Задължения към персонала	119	
Задължения към социално осигуряване	23	
Данъчни задължения	191	
Задължения по получени заеми	92	
Други задължения	185	
Общо	2 043	

31.3.Управление на недвижими имоти

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Търговски задължения	72	
Задължения към персонала	40	
Задължения към социално осигуряване	19	
Данъчни задължения	154	
Задължения по получени заеми	255	
Задължения по получени аванси	10	
Други задължения	135	
Общо	685	

31.4.Предприятие – майка

	Годината, завършваща на 31 декември 2010 г.	Годината, завършваща на 31 декември 2009 г.
Търговски задължения	29	
Задължения към персонала	10	
<i>в т.ч. към ключовия управленски персонал</i>	8	
Задължения към социално осигуряване	2	
Данъчни задължения	1	
Задължения към застрахователи	13	
Задължения по репо сделки	882	
Задължения по договори за придобиване на дъщерни предприятия	36	
Общо	973	

32.Свързани лица

Основно свързано лице на групата е мажоритарния акционер на „Синтетика” АД - Медианет Индъстрис С.А АД и членовете на Съвета на директорите. Групата няма сделки и неуредени разчети с посочените свързани лица.

33.Събития след датата на баланса

На Съвета на директорите на Синтетика АД са известни следните важни и съществени събития, настъпили след датата на отчетния период:

33.1.На 30.03.2011г. Синтетика АД като купувач на Изток Плаза ЕАД и в процес на финализиране на преговори с трето лице и предстоящ окончателен договор за покупко-продажба между Синтетика АД и третото лице на всичките 2 002 803 броя обикновени, поименни, налични акции с право на глас и на основание чл.3, ал.1 и 2 от договор за покупко-продажба от 23.08.2010г. на същите акции, Синтетика АД се задължава с допълнително споразумение към договора да изплати процент от печалбата на продавача в размер на 3867 хиляди лева.

33.2. На 08.04.2011г. Синтетика АД сключва договор за продажба на всичките 2 002 803 броя налични, поименни, непривилегирани акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка една от капитала на Изток Плаза ЕАД с ЕИК 200758762.

33.3. На 14.04.2011г. Синтетика АД сключва договор за продажба на всичките 60 691 броя налични, поименни, непривилегирани акции с право на глас и с номинална стойност 10 лева всяка една от капитала на Евротест-Контрол ЕАД.

33.4. На 08.04.2011г. на заседание на Съвета на директорите, членовете взеха решения за частично погасяване на кредит с N 164/16.09.2011г. отпуснат от Уникредит Булбанк АД; изменение на погасителния план от Договора за банков инвестиционен кредит; промяна на обезпечението по Договора за банков инвестиционен кредит и съответно учредяване на ново обезпечение за вземанията на Уникредит Булбанк АД към Синтетика АД съгласно Договора за банков инвестиционен кредит.

33.5. На 19.05.2011г. Синтетика АД сключва договор за предоставяне на заем на Мотобул ООД на стойност 716 966 евро , с цел погасяване на инвестиционен кредит отпуснат от Сосиете Женерал Експресбанк АД, вследствие на което е освободена учредената договорна ипотека върху недвижим имот на Мотобул, и която на 30.05.2011г. е учредена отново като обезпечение на вземанията на Уникредит Булбанк АД, по Договора за банков инвестиционен кредит с N 164/16.09.2011г. към Синтетика АД .

33.6. На 30.05.2011г. във връзка с продажбата на Изток Плаза ЕАД, е освободена договорната ипотека върху недвижим имот на дружеството, учредена като обезпечение на вземанията на Уникредит Булбанк АД по Договора за банков инвестиционен кредит с N 164/16.09.2011г. към Синтетика АД.

34. Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата

Основните финансови пасиви на Групата включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на групата. Дружеството притежава финансови активи, като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2010 г. групата не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основни рискове произтичащи от финансовите инструменти на групата са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката на групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на групата.

Индивидуалните предприятия са изложени в различна степен на посочените рискове и ги управляват индивидуално, като реда и начина за това, както и подробен анализ на рисковете е направен в индивидуалните финансови отчети на всяко от тях. Най – общите положение на групата за управление на рисковете като цяло е обобщена по-долу:

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството-майка или

стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс групата договорира преобладаваща част от сделките си в евро, поради което дейността ѝ не генерира съществен валутен риск.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалее в следствие на повишение на лихвените равнища, при които емитента може да финансира своята дейност. Синтетика АД управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс като използва финансови инструменти с фиксирани и плаващи лихвени проценти (виж оповестените лихвени проценти в съответните бележки).

Ликвиден риск

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

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

Кредитен риск

Стремехът на групата е да търгува единствено с платежоспособни контрагенти. Нейната политика е, всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане да подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на групата по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в групата. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитна експозиция на групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълняват своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на групата по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31. Декември 2010г.

35.Цели по управление на капитала

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

- да опази способността на групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;

- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Групата не е обект на външно наложени изисквания към размера на капитала.

Дата на съставяне: 30.06.2011г.

Дата на одобряване от СД: 30.06.2011г.

Съставител: С.Петкова



Изп. директор: Ивайло Стоянов

