



**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА ЗА ДЕВЕТТЕ МЕСЕЦА НА 2014 Г.**

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА**

НА СИНТЕТИКА АД ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ

НА 2014 Г.

ОТНОСНО: Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2014 г. и с натрупване от началото на финансовата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

**I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ
ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 Г.**

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

- ◆ Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма – Еврохотелс АД;
- ◆ Производство и търговия на гъвкави опаковки, биакциално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио – Пластхим-Т АД;
- ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – Етропал АД.
- ◆ Транспортна дейност – Юнион Ивкони ООД

**Реализирани финансови резултати към 30 септември 2014 г.
на консолидирана база**

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 30 септември 2014 година финансовият резултат е печалба в размер на 654 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е печалба в размер на 479 хиляди лева и неконтролиращо участие – печалба в размер на 175 хиляди лева. За сравнение, финансовият резултат към 30 септември 2013 година възлиза на печалба 49 хиляди лева, от които за Групата – загуба в размер на 1181 хиляди лева и неконтролиращо участие – печалба в размер на 1 230 хиляди лева.

Консолидираните приходи от производствена дейност на Групата Синтетика отчитат ръст от 9,11% като през отчетния период реализираните приходи са в размер на 126

042 хиляди лева. За сравнение, през третото тримесечие на 2013 г. приходи от производствена дейност са в размер на 115 525 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика отчитат ръст от 16,17%, като през отчетния период те са в размер на 503 хиляди лева, докато през третото тримесечие на 2013 г. приходите за същата дейност са в размер на 433 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на транспортна дейност на Групата Синтетика през отчетния период те са в размер на 3 589 хиляди лева, през третото тримесечие на 2013 г. приходите за същата дейност нямат сравнимост, т.к. емитентът оперира в този сектор от м.09.2014г.

Консолидирани разходи за производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 115 772 хиляди лева. За сравнение, през третото тримесечие на 2013 г. общите разходи от производствена дейност са в размер на 104 369 хиляди лева. Обема на разходите се дължи на провеждана от дъщерното дружество Пластхим–Т АД инвестиционна политика (вече втора година) относно извънредни разходи, несвързани с производствения процес, касаещи предимно подготовка и въвеждане в експлоатация на нова линия за производство, както и ползването на консултантски услуги в тази връзка. През отчетния период дружеството е натоварено допълнително и с разходи, свързани с развитие на нови пазари и привличане на нови клиенти.

Консолидираните разходи от управление на недвижими имоти на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 468 хиляди лева, като през третото тримесечие на 2013 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 424 хиляди лева. Групата е реализирала ръст на разходите в сравнение с 2013г. в размер на 10,38 %, което се дължи предимно на повишените цени на режийните разходи.

В края на месец септември консолидираните активи на компанията възлизат на 231 091 хиляди лева спрямо 148 744 хиляди лева в края на 2013 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период бележат ръст от 79,26% спрямо 2013 г., като възлизат на 181 802 хил. лв. спрямо 101 408 хил. лв. към края на миналата година. Основно този ръст се дължи на увеличение от 22 млн. лв. на дългосрочните задължения по банкови кредити и финансов лизинг . Към края на трето тримесечие на 2014 г. се наблюдава увеличение с 48 млн.лв. на текущата част на търговските задължения, както и увеличение на краткосрочните задължения по финансов лизинг с 4,5 млн.лв.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 49 289 хиляди лева в края на трето тримесечие на 2013 г., от които собствен капитал за Групата 23 217 хиляди лева и 26 072 хиляди лева за неконтролиращото участие. За същия период на 2013 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 47 336 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 22 566 хиляди лева и 24 770 хиляди лева за неконтролиращото участие.

Важни събития, настъпили след края на отчетния период

На Съвета на директорите на „Синтетика“ АД не са известни важни събития, настъпили след края на отчетния период, които да окажат влияние върху дейността на групата.

Реализирани финансови резултати към 30 септември на индивидуална база

Съгласно неконсолидирания финансов отчет на Синтетика АД за трето тримесечие на 2014 година финансовият резултат е печалба в размер на 875 хиляди лева спрямо загуба в размер на 691 хиляди лева, отчетена през същия период на 2013 година.

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

Приходите на неконсолидирана база са формирани главно от финансовата и инвестиционна дейност на Синтетика АД. Общите приходи от дейността на дружеството през отчетния период са в размер на 1 883 хиляди лева, от които 200 хиляди лева финансови приходи, 1 629 хиляди лева са приходи от операции с инвестиции и 9 хиляди лева са други приходи. За сравнение, през второ тримесечие на 2013 г. общите приходи са в размер на 2 190 хиляди лева, от които 226 хиляди лева финансови приходи, 1 923 хиляди лева от операции с инвестиции и 41 хиляди лева са други приходи.

Общите разходи за дейността на Синтетика АД на индивидуална база към 30 септември 2014 г. са в размер на 963 хиляди лева спрямо 682 хиляди лева за същия период на 2013 година. Финансовите разходи възлизат на 682 хиляди лева за периода спрямо 622 хиляди лева за съпоставимия период на 2013 година.

В края на месец септември активите на компанията възлизат на 21 752 хиляди лева като в края на 2013 година са били в размер на 22 245 хиляди лева.

Собственият капитал е в размер на 4 712 хиляди лева в края на трето тримесечие на 2014 година и 3 837 хиляди лева в края на 2013 година.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2014 г.

Не са настъпили важни събития, които да оказат влияние върху резултатите във финансовия отчет за трето тримесечие на 2014 година.

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

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

Систематични рискове

Влияние на световната икономическа криза

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

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

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

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

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

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

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

Политически риск

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

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

Кредитен риск на държавата

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

В сравнение със сравними страни, основните кредитни агенции дават положителни оценки на страните от региона по време на настоящата криза, благодарение на стабилната фискална политика и структурните реформи. Най-добър пример за дисциплинирана фискална политика е

повишения кредитен рейтинг на България в края на юли 2011 от Moody's на Ваа – най-високия кредитен рейтинг на Балканите. Политиките, които в дългосрочен план ще запазят тези стабилни фискални и параметри са:

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

Инфлационен риск

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

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

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

Валутен риск

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

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

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

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

Лихвен риск

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

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

Нововъзникващи пазари

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

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

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

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

Несистематични рискове

Рискове, свързани с дейността и структурата на Емитента

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

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

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

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

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

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

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

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

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

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

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

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

Към настоящия момент икономическата група на „Синтетика“ АД развива операциите си основно в България чрез придобивания на дружества и активи. Емитентът очаква тези придобивания да

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

Финансов риск

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

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

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

Валутен риск

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

Ликвиден риск

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Управление на риска

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

Голяма част от рисковете, пред които е изправен Емитента са подробно описани в Секция РИСКОВИ ФАКТОРИ по-горе, като целта на тази секция е да се опишат стъпките и процедурите предприети от Ръководството с цел нормалното функциониране на бизнеса, където рисковете са надлежно идентифицирани и тяхното въздействие се управлява по начин, който минимизира негативното им въздействие върху нормата на печалба и гарантира непрекъснатост на бизнеса.

Управлението на риска цели да:

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

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014г.

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

27.11.2014г.

Ива Гарванска-Софиянска, Изпълнителен директор

Междинен консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За периода, приключващ на 30 септември 2014г.

	Бележки	30.09.2014г.	30.09.2013г.
		хил. лв.	хил. лв.
ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ			
Приходи от производствена дейност	1	126 042	115 525
Разходи от производствена дейност	2	(115 772)	(104 369)
Нетен резултат от производствена дейност		10 270	11 156
Приходи от управление на недвижими имоти	3	503	433
Разходи от управление на недвижими имоти	4	(468)	(424)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		35	9
Приходи от транспортна дейност	5	3 589	-
Разходи от транспортна дейност	6	(2 960)	-
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		629	-
Административни разходи на предприятието – майка	7	(266)	(299)
Брутна печалба		10 668	10 866
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	8	1 280	(1 646)
Печалби от инвестиции в асоциирани предприятия, нето	9	(55)	125
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		11 893	9 345
Финансови приходи	10	158	270

Финансови разходи	10	(3 730)	(3 096)
Печалба преди амортизации и данъци		8 321	6 519
Разходи за амортизация	13	(7 667)	(6 470)
Печалба/загуба преди данъци		654	49
Разход за данък	11	-	-
Нетна печалба/загуба от продължаващи дейности		654	49
ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ			
Печалби/ загуби от преустановени дейности	12	-	-
Печалба за периода		654	49
продължение			
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход		654	49
Печалба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика” АД		479	(1 181)
-неконтролиращо участие		175	1 230
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика” АД		479	(1 181)
-неконтролиращо участие		175	1 230

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

Съставил:
/С.Петкова/

Подписани от името на СД:
/Ива Гарванска - Софийнска/

Дата на съставяне: 27.11.2014г.

**Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
за периода, приключващ на 30 септември 2014г.**

	<u>Бележки</u>	<u>30.09.2014г.</u>	<u>31.12.2013г.</u>
		хил. лв.	хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване ¹⁴	14	126 712	89 818
Инвестиционни имоти	15	125	130
Нематериални активи	16	1 433	316
Репутация	17	1 309	797
Активи по отсрочени данъци	18	75	54

Финансови активи на разположение за продажба	19	3 651	3 651
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	20	54	87
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	21	18 395	228
Общо нетекущи активи		151 754	95 081
Текущи активи			
Материални запаси	22	21 150	14 746
Търговски и други вземания	23	55 447	35 706
Вземания от свързани лица	37	622	597
Парични средства и парични еквиваленти	24	2 019	2 584
Финансови активи	25	99	30
Общо текущи активи		79 337	53 663
ОБЩО АКТИВИ		231 091	148 744
Основен акционерен капитал	26	3 000	3 000
Резерви	27	(17)	(17)
Печалби / загуби	28	20 234	19 583
Собствен капитал		23 217	22 566
Неконтролиращо участие	29	26 072	24 770
Общо собствен капитал		49 289	47 336
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	30	8 376	8 332
Задължения по получени банкови кредити и	31	46 791	36 472
Пасиви по отсрочени данъци	18	1 133	1 133
Задължения по финансов лизинг	32	12 550	607
Провизии за пенсии	33	542	184
Финансирания	34	44	44
Общо нетекущи пасиви		69 436	46 772
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и	31	11 669	11 508
Задължения по получени краткосрочни банкови заеми	35	15 824	10 693
Задължения по финансов лизинг	32	5 403	851
Търговски и други задължения	36	79 315	31 570
Задължения към свързани лица	37	-	5
Финансирания	34	155	9
Общо текущи пасиви		112 366	54 636
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		231 091	148 744

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

Съставил:
/С.Петкова/
Софиянска/

Подписани от името на СД:
/Ива Гарванска -

Дата на съставяне: 27.11.2014г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за периода, приключващ на 30 септември 2014г.

	Акцион ерен капитал	Общи резерв и	Резерви от справед лива стойнос т	Други резерв и	Натруп ани печалб и / загуби	Всичко за групата	Неконтро лиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв	хил. лв.
Салдо към 31 декември 2012г.	3000	28	7	25	21 762	24 822	24 057	48 879
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(1 985)	(1 985)	879	(1 106)
Друг всеобхватен доход	-	-	(96)	19	-	(77)	17	(60)
Увеличение на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	(239)	(239)	(183)	(422)
Други изменения	-	-	-	-	45	45	-	45
Салдо към 31 декември 2013г.	3000	28	(89)	44	19 583	22 566	24 770	47 336
Нетна печалба за периода					479	479	175	654
Друг всеобхватен доход					-	-	-	-
Ефект от бизнескомбинации							1 063	1 063
Намаление на участия в дъщерни дружества без загуба на контрол					172	172	64	236
Салдо към 30 септември 2014г.	3000	28	(89)	44	20 234	23 217	26 072	49 289

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

Съставил:
/С.Петкова/
Софиянска/

Подписани от името на СД:
/Ива Гарванска -

Дата на съставяне: 27.11.2014г.

**Консолидиран отчет за паричните потоци
за периода, приключващ на 30 септември 2014г.**

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	134 958	121 107
Парични плащания на доставчици	(120 464)	(108 218)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(8 467)	(7 499)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(172)	(225)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(4)	(3)
Други постъпления/плащания нето	(274)	(221)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	<u>5 577</u>	<u>4 941</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(6 612)	(6 999)
Продажба на дълготрайни активи	40	2
Покупка на инвестиции и финансови активи	(1 665)	(1 748)
Продажба на инвестиции и финансови активи	3 799	157
Предоставени заеми	(8 378)	(2 682)
Постъпления от предоставени заеми	12 691	9 047
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(125)</u>	<u>(2 223)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	106 104	93 104
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(108 349)	(95 270)
Плащания на задължения по лизингови договори	(2 021)	(902)
Други постъпления/плащания от финансова дейност в т.ч. цесии и репа, нето	(3 565)	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(7 831)</u>	<u>(3 071)</u>
Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(2 379)	(353)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на 01 януари	4 398	1 052
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември на съответната година	2 019	699

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

Съставил:
/С.Петкова/
Софиянска/

Подписани от името на СД:
/Ива Гарванска -

Дата на съставяне: 27.11.2014г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД
за периода, приключващ на 30 септември 2014г.**

(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет за периода, приключващ на 30 септември 2014 година)

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 Лозенец, бул. „Н.Й.Вапцаров” 47, ЕИК 201188219.

Органи на управление на дружеството са: Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите.

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

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

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

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

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор – Ива Гарванска Софийска

Основен акционер в Синтетика АД към 30.09.2014г. е Камалия Трейдинг Лимитид АД със 63,85% акционерен дял. Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса.

Групата Синтетика към 30.09.2014г., включва дружеството - майка „Синтетика” АД и следните дъщерни предприятия:

- чрез пряк контрол - „Етропал” АД, „Пластхим – Т” АД, „Еврохотелс” АД и „Юнион Ивкони“ ООД;
- чрез косвен контрол: „Етропал Трейд” ООД

Информация за дружествата, участващи в консолидацията към 30.09.2014г. и за 2013г.:

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

“Синтетика” АД притежава пряко към 30.06.2014г. - 97.80 % от капитала на “Еврохотелс” АД или 1 822 002 /един милион, осемстотин двадесет и две хиляди и две/ броя акции. Интернет страница на дъщерното дружество: www.hotelela.com

-“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 към 30.06.2014г. – 56,51 % от капитала на

“Етропал” АД или 2 590 260 /два милиона, петстотин и деветдесет хиляди, двеста и шестдесет броя акции. Интернет страница на дъщерното дружество: www.etropalbg.com

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

-“Пластхим -Т” АД е създадено през 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. Интернет страница на дъщерното дружество: www.plastchim-t.com

-“Юнион Ивкони” ООД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Цар Иван Шишман” № 17. Транспортно – туристическа компания “Юнион Ивкони” стартира своята дейност през 1992 г. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина като към момента е водеща фирма в своя бранш. Съпътстващи дейности на дружеството са: предлагане на туристически услуги в страната и чужбина, продажба на самолетни билети, отдаване на автобуси под наем, рекламна дейност и др.“Синтетика” АД притежава пряко към 30.09.2014г. – 51,02 % от капитала на “Юнион Ивкон” АД или 16 200 /шестнадесет хиляди и двеста/ дяла. Интернет страница на дъщерното дружество: www.union-ivkoni.com

“Юнион Ивкони” ООД има дялово участие по линия на управлението в следните дружества: „Сити Сайтсйнг“ – 50% и „Мета Юнион“ – 65%.

II. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

1.Промени в счетоводната политика

1.1.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 финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2013 г.:

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане” - изменения относно свръхинфлация и фиксирани дати, в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 11 декември 2012 г.

Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване към МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

МСФО 1 “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”- изменение относно държавни заеми, в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 март 2013 г.

Изменението дава насоки как да се отчитат държавните заеми с лихва по-ниска от пазарните нива при изготвянето на първия отчет по МСФО и освобождава от ретроспективно прилагане в съответствие с изискването на МСС 20.

МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – нетиране на финансови активи и финансови пасиви – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Новите оповестявания са свързани с количествена информация относно признати финансови инструменти, нетирани в отчета за финансово състояние, както и онези финансови инструменти, за които има споразумение за нетиране независимо от това дали те са нетирани.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност” дефинира справедливата стойност като цена, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Стандартът уточнява, че справедливата стойност се базира на сделка, сключвана на основния пазар за активи или пасива или при липса на такъв – на пазара с най-благоприятни условия. Основният пазар е пазарът с най-голям обем и дейност за съответния актив или пасив. Стандартът се прилага перспективно за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – друг всеобхватен доход – в сила от 1 юли 2012 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията изискват представянето на отделните компоненти на другия всеобхватен доход в две групи, в зависимост от това дали те ще се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Компоненти, които не се рекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения, се представят отделно от компоненти, които ще се рекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Групата е избрала да представя компонентите на другия всеобхватен доход преди данъци и затова показва съответната сума на данъците за всяка една от групите по отделно. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“. Измененията следва да се прилагат ретроспективно.

МСС 12 „Данъци върху доходи” – отсрочени данъци – в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

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 неамортизируеми активи” и разяснението е отменено.

МСС 19 „Доходи на наети лица” в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 5 юни 2012 г.

Измененията на МСС 19 премахват метода на коридора и изискват представянето на финансовите разходи и приходи на нетна база. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Групата е приложила измененията ретроспективно съгласно преходните разпоредби и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

Ефектите от прилагането на МСС 19 (ревизиран) върху отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход за 2013 г. са както следва:

	30.09.2014г.	2013г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Увеличение на разходите за персонала	-	-
Намаление на печалбата за годината	-	-
Друг всеобхватен доход:		
Увеличение на печалбата от преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	-	36
Увеличение на данъка върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	-	-
Увеличение на другия всеобхватен доход	-	36

КРМСФО 20 „Разходи за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на мините“ в сила от 1 януари 2013 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

КРМСФО 20 определя счетоводното отчитане на разходите за отстраняване и почистване на повърхността в производствената фаза на дадена мина. Пояснението изисква дружества от минната индустрия, които прилагат МСФО, да отпишат капитализирани разходи за почистване на повърхността в неразпределената печалба, ако активите не могат да бъдат отнесени към разграничим компонент на рудното поле.

Годишни подобрения 2011 г. в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС на 27 март 2013 г.

-Измененията на МСФО 1 поясняват, че дадено предприятие може да приложи МСФО 1 повече от един път при определени обстоятелства. Въвежда се право на избор при прилагането на МСС 23 от датата на преминаване или по-ранна дата.

-Изменението на МСС 1 пояснява, че отчет за финансовото състояние към началото на предходния период следва да се представи, само в случай че ретроспективните промени имат съществен ефект към тази дата. Предприятията, които представят два сравнителни периода в отчета за финансовото състояние съгласно изискванията на МСС 8, не следва да включват информация за началните салда на предходния период в поясненията. В случай че ръководството представя по собствено желание допълнителна сравнителна информация в отчета за финансовото състояние или отчета за печалбата или загубата, то и поясненията трябва да включват допълнителна информация.

Ретроспективното прилагане на МСС 19 и МСС 1 през 2013г. няма съществен ефект върху отчета за финансовото състояние на Групата към 1 януари 2012г. Затова Групата не е представила отчет за финансовото състояние към 1 януари 2012г. с изключение на оповестяванията съгласно МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“.

-Изменението на МСС 16 пояснява, че резервни части и обслужващо оборудване се класифицират като имоти, машини и съоръжения, а не като материални запаси, когато е приложима дефиницията за имоти, машини и съоръжения и те се използват за повече от една година.

-Изменението на МСС 32 пояснява, че отчитането на данък печалба във връзка с разпределение на дивиденди и разходи по сделки със собствениците е в съответствие с МСС 12. Данък върху доходите във връзка с разпределение на дивиденди се признава в печалбата или загубата, докато данък върху доходите във връзка с разходи по сделки със собствениците се признава в собствения капитал.

-Изменението на МСС 34 пояснява, че общата сума на активите и пасивите по сегменти се представя в междинния финансов отчет, в случай че тази информация се предоставя регулярно на лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, и тя се е променила съществено в сравнение с оповестената информация в последния годишен финансов отчет. В резултат на това изменение информацията по сегменти включва както общо активи, така и общо пасиви по отделни сегменти.

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

1.2. 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 2013 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Групата:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2015 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“. 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. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Групата не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11.12. 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Ръководството все още анализира ефекта от промените върху класификацията на инвестициите на Групата.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11.12. 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия. Ръководството не очаква съществени промени в нетните активи или финансовия резултат на Групата.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложена Групата в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Ръководството очаква прилагането на МСФО 12 да доведе до разширяване на оповестяванията във финансовия отчет на Групата.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за преходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., все още не са приети от ЕС.

Измененията изключват дружества, които отговарят на дефиницията „инвестиционни предприятия“ и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия. Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“ (ревизиран) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти“.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“ (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да

може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут.

МСС 36 „Обезценка на активи” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията изискват оповестяване на информацията относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новирание на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата.

КРМСФО 20 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, все още не е приет от ЕС

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

2. 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. Валутата на представяне на Групата е български лева. Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

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

3. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен 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
- прекласифицира позиции във финансовия отчет,

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

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.

4. 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 принципите 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.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че те са 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.

5. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

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

Обезценка на нефинансови активи

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

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

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2013 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в бел. 12, 13 и 14. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на компютърното оборудване.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираны цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Обезценка на кредити и вземания

Групата използва корективна сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др.

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на статистически показатели за инфлация и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Групата бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

6. База за консолидация

Финансовия отчет на Групата консолидира финансовите отчети на предприятието-майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2013г. 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.

Нереализираните печалби и загуби от транзакции 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.

Неконтролиращото участие се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол се отчитат в собствения капитал.

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.

7. 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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.

8. 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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 акумулацията 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.

9. Сделки в чуждестранна валута

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

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

10. 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 вземздяване, 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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.

11. 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 дружествата от групата, включително разходи, които се отнасят до административния персонал, ръководните служители, разходи за офиса и други външни услуги.

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

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

Разходи за лихви и разходи по заеми

Лихвените приходи и разходи са признати в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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.

12. 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.

13. 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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. Полезния живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

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.

14. 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.

Последващо инвестиционните имоти се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалните загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 25 години.

15. 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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.

16. 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.

17. Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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.

18. 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.

19. Пари и парични еквиваленти

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

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

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

20. 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;
- финансови активи на разположение за продажба;

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 активи на разположение за продажба

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

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 Групата, 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.

21. 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 средновремевия фактор. Средновремевият 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.

22. 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 печалбите или загубите и другия всеобхватен доход 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 провотношение (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.

23. 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.

24. 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.

25. Печалби/загуби от преустановени дейности

Преустановена дейност е компонент на Дружеството, който или е освободен, или е класифициран като държан за продажба, и:

- представлява определен вид основна дейност или обхваща дейности от определена географска област;
- е част от отделен съгласуван план за продажба на даден вид основна дейност или на дейности от определена географска област; или
- представлява дъщерно предприятие, придобито с цел последваща продажба.

Печалбата или загубата от преустановени дейности, както и компонентите на печалбата или загубата от предходни периоди, са представени като една сума в отчета за доходите.

Оповестяването на преустановените дейности от предходната година е свързано с всички дейности, които са били преустановени към датата на финансовия отчет за последния представен период. В случай че дейности, които са били представени като преустановени в предходен период, бъдат подновени през текущата година, съответните оповестявания за предходния период следва да бъдат променени.

26. Отчитане на сегменти

Групата оперира в следните бизнес сегменти:

26.1. 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

26.2. Управление на недвижими имоти и транспортна дейност

- Управление на инвестиционни имоти
- Управление на туристически имоти
- Управление на транспортна дейност

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

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на продукцията и стоки	118 834	103 627
Приходи от продажба на услуги	2 274	1 833
Други приходи	4 934	10 065
Общо приходи от производствена дейност	126 042	115 525

2. Разходи от производствена дейност

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(95 416)	(79 926)
Разходи за външни услуги	(8 930)	(7 315)
Разходи за персонала	(9 628)	(8 169)
Други оперативни разходи	(1 206)	(335)
Балансова ст/ст на продадени активи, материали и стоки	(4 376)	(9 221)
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	3 784	597
Общо разходи за производствена дейност	(115 772)	(104 369)

2.1 Разходи за персонала

30.09.2014г.	30.09.2013г.
---------------------	---------------------

	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(8 308)	(6 985)
Разходи за осигурителни вноски	(1320)	(1 184)
Общо разходи за персонала	(9 628)	(8 169)

3. Приходи от управление на недвижими имоти

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	360	90
Приходи от продажба на стоки	122	299
Приходи от наем	21	44
Излишъци на активи	-	-
Други	-	-
Общо приходи от управление на недвижими имоти	503	433

4. Разходи за управление на недвижими имоти

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(102)	(103)
Разходи за външни услуги	(86)	(78)
Разходи за персонала	(205)	(185)
Други оперативни разходи	-	(1)
Балансова стойност на продадените стоки	(75)	(57)
Общо разходи за управление на недвижими имоти	(468)	(424)

4.1 Разходи за персонала

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(174)	(157)
Разходи за осигурителни вноски	(31)	(28)
Общо разходи за персонала	(205)	(185)

5. Приходи от транспортна дейност

30.09.2014г.	30.09.2013г.
<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>

Приходи от продажба на услуги	3 560	-
Приходи от продажба на стоки	2	-
Приходи от наем	27	-
Други	-	-
Общо приходи от транспортна дейност	3 589	-

6. Разходи за транспортна дейност

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(1 497)	-
Разходи за външни услуги	(750)	-
Разходи за персонала	(412)	-
Други оперативни разходи	(301)	-
Балансова стойност на продадените стоки	-	-
Общо разходи за транспортна дейност	(2 960)	-

6.1 Разходи за персонала

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(343)	-
Разходи за осигурителни вноски	(69)	-
Общо разходи за персонала	(412)	-

7. Административни разходи на предприятието – майка

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(174)	(141)
Други оперативни разходи	(96)	(176)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	4	18
Общо административни разходи на предприятието-майка	(266)	(299)

7.1 Разходи за персонала

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(152)	(122)

<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	(45)	(21)
Разходи за осигурителни вноски	(22)	(19)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	(5)	(3)
Общо разходи за персонала	(174)	(141)

7.2 Други оперативни разходи

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за бюджетни такси	(2)	(1)
Телекомуникационни услуги	(5)	(5)
Разходи за консултански и юридически услуги	(48)	(32)
Разходи за независим финансов одит	(10)	(14)
Наеми	(17)	(76)
Други външни услуги	(2)	-
Такси централен депозитар и БФБ	(6)	(8)
Социални разходи – ваучери за храна	(5)	(5)
Други разходи	(1)	(35)
Общо други оперативни разходи	(96)	(176)

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

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	хил. лв.	хил. лв.
Положителни разлики от преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	25	295
Положителни разлики от продажба финансови активи и инвестиции	1 265	
Отрицателни разлики от преценка на финансови активи , отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	(7)	(16)
Отрицателни разлики от продажба финансови активи и инвестиции	(3)	(1 925)
	1 280	(1 646)

9. Печалби от инвестиции в асоциирани и други предприятия

9.1. За периода м.1-9/2014г.

– отчетен дял във финансовия резултат на асоциираното предприятие „Синхроген Фарма“ ООД- 28 хил.лв.

– отчетена загуба във финансовия резултат от освобождаване на асоциираното предприятие „Синхроген Фарма“ ООД- (83) хил.лв.

9.2. За периода м.1-9/ 2013г.

– отчетен дял в печалбата на асоциираното предприятие „Синхроген Фарма“ ООД – 21 хил.лв.

- отчетен дял във финансовия резултат на асоциираното предприятие „Формопласт“ АД и амортизация до СПС на активите – 104 хил.лв.

10. Нетни финансови приходи/разходи

<i>Финансови приходи, по видове:</i>	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	152	269
Приходи от валутни преоценки	6	1
Други финансови приходи	-	-
Общо	158	270

<i>Финансови разходи, по видове:</i>	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(2837)	(2 438)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(696)	(627)
Отрицателни разлики от операции с фин.активи и инвестиции и други финансови разходи	(197)	(31)
Общо	(3 730)	(3 096)

11. Разходи за данъци – няма начислени за периодите

Разходите за данъци, когато има такива се начисляват по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка.

12. Преустановени дейности - няма преустановени дейности за периодите

13. Разходи за амортизации

	30.09.2014г.	30.09.2013г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизации - производствена дейност	(7 184)	(6 298)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	(164)	(171)
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(318)	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(1)	(1)

Общо разходи за амортизации
(7 667)
(6 470)
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване
**балансова стойност по сегменти*
30.09.2014г.
В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспор тни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	16 584	69 910	1 209	183	8 338	96 224
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	9 049	1 233	65	48	-	10 395
Управление на недвижими имоти	3 251	117	-	33	-	3 401
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	2400	8	-	9	-	2 417
Транспортна дейност	3 555	744	21 269	175	1 344	27 087
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	3 107	740	1 880	76	-	5 803
Общо:	23 390	70 771	22 478	391	9 682	126 712

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизацията*
Към 30.09.2014г.
В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспор тни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
--	--------------------------	--------------------------------	--------------------------------------	--------------	-----------------------------------	-------------

В началото на периода	23 626	62 440	2 572	859	26 155	115 652
Придобити активи	3 575	35 946	21 355	186	21 598	82 660
Отписани активи	-	(2 206)	(14)	(9)	(37 776)	(40 005)
В края на периода:	27 201	96 180	23 913	1 036	9 977	158 307

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспор тни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	3 107	21 076	1 102	548	-	25 834
Амортизация за периода	716	6 152	588	125	-	7 581
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	355	597	109	28	-	1 089
Амортизация на отписани активи	-	(1 810)	(9)	-	-	(1 819)
В края на периода:	3 823	25 418	1 681	673	-	31 595

**балансова стойност по сегменти*

31.12.2013г.

В хиляди лева

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспор тни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	17 153	41 242	1 467	241	26 154	86 257
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	9 319	1 816	192	61	-	11 388
Управление на недвижими имоти	3 366	122	3	69	-	3 560

<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	2 474	11	4	11	-	2 500
Предприятие - майка	-	-	-	1	-	1
Общо:	20 519	41 364	1 470	311	26 155	89 818

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

31.12.2013г.

В хиляди лева

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспор тни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	23 530	59 061	2 459	961	9 838	95 849
Придобити активи	96	4 704	595	17	21 670	27 082
Отписани активи	-	(1 325)	(482)	(119)	(5 353)	(7 279)
В края на периода:	23 626	62 440	2 572	859	26 155	115 652

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспор тни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	2 170	15 291	1 085	397	-	18 943
Амортизация за периода	937	7 009	456	163	-	8 565
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	459	771	126	22	-	1 378
Амортизация на отписани активи	-	(1 224)	(439)	(11)	-	(1 674)
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	-	(112)	(46)	-	-	(158)

В края на периода: **3 107** **21 076** **1 102** **548** - **25 834**

15. Инвестиционни имоти

ХИЛ. ЛВ.	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Производство	125	130
Общо:	125	130

Инвестиционните имоти са два магазина, отдавани при условията на експлоатационен лизинг. Отчетени са приходи от наем за периода м.1-9/ 2014г. – 9 хил.лв. и за 2013г. – 46 хил.лв. Начислена амортизация за периода м.1-9/ 2014г. – 5 хил.лв. и за 2013г. – 7хил.лв.

Ръководството на Групата счита, че справедливата стойност на инвестиционните имоти е приблизително равна на тяхната балансова стойност предвид, че при бизнескомбинацията през 2010г. същите са оценени по справедлива стойност при първоначалното им признаване и от тази дата до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма съществени колебания в пазарните цени. Оценката е извършена от лицензиран оценител.

16. Нематериални активи

Към 30.09.2014г.

Отчетна стойност:

На 01 януари 2014	401
Придобити в т.ч. в бизнес комбинация	1 198
Излезли	-
На 30 септември 2014	<u>1 599</u>

Амортизация:

На 01 януари 2014	85
Начислена за периода	81
Отписана	-
На 30 септември 2014	<u>166</u>

Балансова стойност:

На 30 септември 2014	<u>1 433</u>
-----------------------------	---------------------

Към 31.12.2013г.

Отчетна стойност:

На 01 януари 2013	137
Придобити	264
Излезли	
На 31 декември 2013	401
<i>Амортизация:</i>	
На 01 януари 2013	53
Начислена за периода	32
Отписана	-
На 31 декември 2013	<u>85</u>
<i>Балансова стойност:</i>	
На 31 декември 2013	<u>316</u>

Включват нематериални активи (софтуер) в сектор „производство“ с балансова стойност 383 хил.лв. към 30.09.2014г. и 316 хил.лв. към 31.12.2013г.

17. Репутация

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

Прехвърлено възнаграждение	1 620
Справедлива стойност на придобитите нетни активи към датата на придобиване	2 171
Дял в нетните активи – 51,02%	1 108
Положителна репутация	<u>512</u>
<i>Неконтролиращо участие (48.98%)</i>	1 063

17.2. Придобиване на 62,5% от капитала на „Етропал“ АД

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

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

Неконтролиращото участие е оценено по пропорционален дял в справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви. Не са налице индикации за обезценка на репутацията предвид, че пазарната капитализация на дъщерното дружество към 30.09.2014г. и 31.12.2013г. съществено превишава неговите нетни активи.

18. Отсрочени данъци

18.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

30.09.2014г. 31.12.2013г.

В ХИЛ.ЛВ.

Производство	42	42
Транспортна дейност	21	-
Предприятие - майка	12	12
Общо	<u>75</u>	<u>54</u>

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

30.09.2014г. 31.12.2013 г.

В ХИЛ.ЛВ.

Данъчни загуби	15	15
Провизии за пенсии	13	13
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	5	5
Лихви слаба капитализация	-	-
Обезценка на вземания	37	16
Преоценка на ФА на разположение за продажба	12	12
Отсрочени пасиви, нетиращи отсрочените активи	(7)	(7)
Общо	<u>75</u>	<u>54</u>

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики. Към 30.09.2014г. и за 2013г. са представени нетирано от отсрочените данъчни пасиви, касаещи съответното предприятие в групата (от преоценка на финансови активи и разлика в амортизируемата стойност на активите).

18.2. Отсрочени пасиви

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Производство	1 133	1 133
Предприятие - майка	-	-
Общо	<u>1 133</u>	<u>1 133</u>

Отсрочените пасиви за 2013г. възникват главно за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи дълготрайни материални активи – 1266 хил.лв.

Към 30.09.2014г. и за 2013г. са представени нетирано от отсрочените данъчни активи, касаещи съответното предприятие в групата (за 2013г: 133 хил.лв. в т.ч. от отпуски – 5 хил.лв., от обезценка на вземания – 115 хил.лв. и от доходи на ФЛ и пенсии – 13 хил.лв.;)

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

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

19. Финансови активи на разположение за продажба

	Стойност на инвестици ята към 30.09.2014 г.	Увели чение в т.ч.пр еоцен ка	Нама- ление	Стойност на инвестици ята към 31.12.2013 г.	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участи е в основн ия капита л	Брой акции притежавани от Синтетика АД
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>		
ПОД Бъдеще АД	979	-	-	979	600,000	9.8%	58,800
Формопласт АД	2 672	-	-	2 672	3 798 905	19,90%	755 990
	3 651	-	-	3 651	-		814 790

Справедливата стойност на акциите на „Формопласт“ АД към 31.12.2013г е определена въз основа на техните котиранни цени към датата на изготвяне на отчета, но коригирани на база допълнителен анализ на Ръководството на сделките и котираните цени. Към 30.09.2014г. няма съществени колебания в котираните цени.

Акциите на ПОД Бъдеще, които не се котират на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал към 31.12.2013г.

Върху акциите на „Формопласт е учреден залог, за обезпечаване на задължения по банков заем на дъщерното предприятие „Пластхим Т“ АД.

20. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Към 30.09.2014 Синтетика АД е продала инвестицията в асоциирано предприятие Синхроген Фарма ООД. Финансовия резултат от сделката е 83 хил.лв.

Инвестицията от 54 хил.лв. в асоциирани предприятия е на дъщерното дружество Юнион Ивкони ООД, което е инвестирало в дялово участие в свързани дружества по линия на управлението.

Данните за асоциираното предприятие „Синхроген Фарма“ ООД към 31.12.2013г. са следните:

Предприятие	Активи	Пасиви	Нетни активи	Финансов резултат за периода	Дял във фин.резултат	Балансова стойност на инвестицията
Синхроген Фарма ООД – 48%	308	(128)	180	43	21	87
ОБЩО:	308	(128)	180	43	21	87

Към 31.12.2013г. притежаваните акции във Формопласт АД е 19,90%. От датата на продажбата остатъчният дял в акциите на Формопласт АД се отчита като финансов актив на разположение за продажба (виж бел. 17).

21. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 30.09.2014г. перото включва:

- вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т” АД – производствена дейност – 267 хил.лв.
- вземания от заеми в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони” ООД – транспортна дейност – 18 128 хил.лв. в т.ч:
- *Вземане от свързани лица по линия на управлението – 15 348 хил.лв.*

Към 31.12.2013г. перото включва:

- вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т” АД – производствена дейност – 228 хил.лв.

22. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

22.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Материали	9 251	6 736
Продукция	5 090	4 426
Стоки	176	416
Незавършено производство	5 736	3 157
Общо:	<u>20 253</u>	<u>14 735</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2013г. са с балансова стойност 11 660 хил.лв.

22.2 Управление на недвижими имоти

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Стоки	7	11
Общо:	<u>7</u>	<u>11</u>

22.3 Транспортна дейност

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Материали	749	-
Стоки	5	-
Незавършено производство	136	-
Общо:	<u>890</u>	-

23. Търговски и други вземания

Текущи вземания

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014г.	31.12.2013г.
----------------------	---------------------	---------------------

Производствена дейност	33 959	32 792
Управление на недвижими имоти	44	43
Транспортна дейност	18 949	-
Предприятие – майка	2 495	2 871
Общо	<u>55 447</u>	<u>35 706</u>

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

23.1.Производствена дейност

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	28 850	27 049
Данъци за възстановяване	1 246	1 025
Вземания от предоставени аванси	1 127	368
Други вземания	283	262
Предоставени заеми (главници и лихви)	566	1 896
Предплатени разходи	1 887	2 192
Общо	<u>33 959</u>	<u>32 792</u>

Начислени обезценки на просрочени търговски вземания за 2013г. –1309 хил.лв.

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в размер на 7% и са необезпечени.

23.2.Управление на недвижими имоти

В хиляди лева

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	44	41
Данъци за възстановяване	-	2

Общо 44 43

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

23.3. Транспортна дейност

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	15 242	-
Други вземания	2559	-
Предоставени заеми (главници и лихви)	1 148	-
Общо	<u>18 949</u>	-

23.4. Предприятие – майка

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Текущи вземания		
Предоставени заеми извън групата - главници	1 133	1 161
Предоставени заеми извън групата - лихви	87	46
Вземания по аванси (в т.ч. депозити наеми)	7	6
Данъци за възстановяване	23	28
Други вземания	1 245	1 630
Общо	<u>2 495</u>	<u>2 871</u>

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 5% до 8,25% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

24. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Парични средства в брой	1 117	192
Парични средства в безсрочни депозити	902	2 392
Общо	<u>2 019</u>	<u>2 584</u>

Към 30 септември 2014 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 блокирана сума в размер на 20 хил.лв.

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

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013 г.
Производствена дейност	45	2 406
Управление на недвижими имоти	139	139
Транспортна дейност	1 770	-
Предприятие - майка	65	39
Общо	<u>2 019</u>	<u>2 584</u>

25. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

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

30.09.2014г.	31.12.2013г.
<i>хил.лв</i>	<i>хил.лв.</i>

Делта Кредит АДСИЦ	20	14
Еврохолд България АД	47	2
ИД Адванс Инвест АД	-	1
Уникредит Булбанк АД	-	1
ЗД Евроинс АД	9	7
Юрий Гагарин БТ АД	-	1
Формопласт АД	4	4
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	13	-
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	4	-
Други	2	-
ОБЩО:	<u>99</u>	<u>30</u>

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

26. Акционерен капитал

*акционерен капитал	30.09.2014г.	31.12.2013г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3,000,000	3,000,000
Новоемитирани акции през периода	-	-
Издадени към 31 декември обикновени акции – напълно изплатени	3,000,000	3,000,000

Всички акции са с номинал от 1 лев. Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

*акционери към 30.09.2014г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	20	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1,915,575	63.85%
Интернешънъл Асет Банк АД	280,000	9.33%
ЗД Евроинс	185,630	6.19%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	193,515	6.45%
Еврофинанс АД	229,400	7.65%
Други юридически лица	195,860	6.53%
Общо	<u>3,000,000</u>	<u>100%</u>

	Брой акции.	% от капитала
*акционери към 31.12.2013г.		
Физически лица	20	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	2,253,225	75.11%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	234,137	7.80%
ЗД Евроинс	231,933	7.73%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеше	130,464	4.35%
Други юридически лица	150,221	5.01%
Общо	3,000,000	100%

*Основен доход на акция	30.09.2014г.	30.09.2013г.
Нетна печалба /загуба, разпределяема в полза на акционерите - хил. лв.	654	49
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лв.	0.22лв.	0.02лв.

27. Резерви

Перото включва:

27.1.Законови резерви в предприятието – майка 28 хил.лв.;

27.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност – (89) хил.лв.

27.3.Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 44 хил.лв.

28.Неразпределена печалба

В хиляди лева

**Неразпределена
печалба от
минали години**

Баланс към 31 декември 2012г.	<u>21 762</u>
Печалба/ загуба за периода	(1 985)
Увеличение на участия в дъщерни дружества	(239)

Други изменения	45
Баланс към 31 декември 2013г.	<u>19 583</u>
Печалба/ загуба за периода	479
Намаления на участия в дъщерни дружества	172
Баланс към 30 септември 2014г.	<u>20 234</u>

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

29. Неконтролиращо участие

	Етропал	Пластхим	Еврохотелс	Юнион Ивкони	Общо
Баланс към 31 декември 2013г.	3 710	20 996	64	-	24 770
Ефект от бизнескомбинация през периода	-	-	-	1 063	1 063
Изменение на неконтролиращото участие във фин. резултат за периода	(136)	253	(4)	62	175
Намаление на участие в дъщерно дружество	64	-	-	-	64
Баланс към 30 септември 2014г.	3 638	21 249	60	1 125	26 072

30. Търговски и други задължения – нетекущи

В хиляди лева

30.09.2014г.

31.12.2013 г.

Задължения на предприятието – майка по договори за цесия	3 357	6 142
- в т.ч за прехвърлени задължения по договор за покупка на акции	-	275
Задължения към доставчици	2 190	2 190
Други задължения	2 829	-
Общо	<u>8 376</u>	<u>8 332</u>

Задълженията по договорите за цесия са с краен срок за издължаване – 06.12.2015г., като срока за издължаване по договора за покупка на акции е 30.06.2016г.

Нетекущите задължения към доставчици – 2 190хил.лв. са във връзка със закупено оборудване на разсрочено плащане.

31. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	39 453	28 866
Транспортна дейност	2 338	-
Предприятие - майка	5 000	7 606
Общо	<u>46 791</u>	<u>36 472</u>

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Производствена дейност	5 997	8 926
Транспортна дейност	2 410	-
Предприятие - майка	3 262	2 582
Общо	<u>11 669</u>	<u>11 508</u>

31.1.Производствена дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Пластхим – Т” АД

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	39 453	28 866
Текуща част от дългосрочен банков кредит	5 997	8 926
Общо	<u>45 450</u>	<u>37 792</u>

По банки кредитори задълженията са разпределени, както следва:

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
БНП Париба	26 441	19 671
Уникредит Булбанк	16 773	18 121
ОББ	2 236	-
Общо	<u>45 450</u>	<u>37 792</u>

Обезпеченията на банковите заеми на дъщерното предприятие „Пластхим Т” АД (посочени като задължения в т.ч.т.29.1.1 и т.33.1.2) са следните:

Предоставените обезпечения, в полза на Уникредит Булбанк АД София, по инвестиционен кредит в размер 8 000 хил.евро, с лихвен % 6,500, са следните:

- Договорни ипотеки върху недвижими имоти в гр. Аксаково и гр. Тервел;
- Залог върху машини и съоръжения, представляващи оборудване на производствената база в гр. Аксаково на пазарна стойност към 11.08.2010 година в размер 12 323 хил.лв.;
- Залог върху всички вземания – настоящи и бъдещи на дружеството и на Синтетика АД по всички сметки, на които са титуляри при банката;

Предоставени обезпечения, в полза на Уникредит Булбанк АД София, по инвестиционен кредит в размер 6 000 хил.лв., с лихвен % 4,388, са следните:

- Договорни ипотеки върху недвижими имоти в гр. Аксаково и гр. Тервел;
- Ипотека върху изградените с кредита сгради;
- Залог върху машини и съоръжения, представляващи оборудване на производствената база в гр. Аксаково на пазарна стойност към 7.05.2012 година в размер 9 054 хил.лв.;
- Залог върху всички вземания настоящи и бъдещи на дружеството и по всички сметки, на които е титуляр при банката;

Предоставени обезпечения, в полза на Уникредит Булбанк АД София, по кредит овърдрафт в размер до 1 500 хил.евро., с лихвен % 4,642, са следните:

- Особен залог върху движими вещи с пазарна стойност към 7.05.2012 година в размер 1 967 хил.лв.;
- Вземания от клиенти не по-малко от 1 000 хил.евро;
- Залог върху всички вземания настоящи и бъдещи на дружеството и по всички сметки на които е титуляр при банката.

Предоставени обезпечения, в полза на Уникредит Булбанк АД София, по кредит овърдрафт в размер до 1 000 хил.евро., с лихвен % 4.142, са следните:

- Договорни ипотечи /втора по ред/ върху недвижими имоти в гр. Аксаково и гр. Тервел;
- Вземания от клиенти не по-малко от 800 хил.евро;
- Залог върху всички вземания настоящи и бъдещи на дружеството и по всички сметки на които е титуляр при банката.

Предоставени обезпечения по издадени акредитиви, от Уникредит Булбанк АД София, в полза на трети лица до 1 950 000,00 лв, лихвен % 4,309.:

- Особен залог върху дълготрайни материални активи с пазарна стойност 5 623 хил.лв;
- Особен залог върху новозакупената система метализатор ТОРМЕТ 2450;
- Залог върху всички вземания настоящи и бъдещи на дружеството и по всички сметки, на които е титуляр при банката.

Предоставени обезпечения, в полза на Уникредит Булбанк АД София, по кредит под условие за поемане на кредитен ангажимент под формата на гаранции, акредитиви в размер до 1 000 хил.евро., с лихвен % 4.142, са следните:

- Договорни ипотечи /втора по ред/ върху недвижими имоти в гр. Аксаково и гр. Тервел;
- Вземания от клиенти не по-малко от 800 хил.евро;
- Залог върху всички вземания настоящи и бъдещи на дружеството и по всички сметки на които е титуляр при банката.

Предоставените обезпечения, в полза на БНП Париба, по кредит за производствено оборудване в размер 4 250 хил.евро, с минимален лихвен % 3.95, са следните:

- Договорна ипотека върху недвижим имот, представляващ масивна сграда – дърводелска работилница, трафопост, компресорно, КПП, склад, находящ се в гр. Тервел;
- Залог върху машини и оборудване на стойност 792 хил.евро.;
- Залог на стоки в оборот, материали, незавършено производство и готова продукция на стойност не по-малко от 4 350 хил.евро;
- Залог на всички съществуващи и бъдещи вземания по договор със Солвей Соди АД, в размер 900 хил. евро;
- Застраховани при приемлив за банката застраховател вземания от клиенти в размер 3 000 хил.евро;
- Залог на настоящи и бъдещи вземания от Синтез Пласти и Фер/Флекс в размер 400 хил.евро;
- Запис на заповед в размер 1 500 хил.евро.

Предоставените обезпечения, в полза на БНП Париба, по кредит за производствено оборудване в размер 8 976 хил.евро, с минимален лихвен % 1,57, са следните:

- Залог върху машини и оборудване на стойност 10 060 хил.евро.;
- Експортна застраховка от Euler Hermes

Предоставените обезпечения, в полза на БНП Париба, по кредит за производствено оборудване в размер 11 730 хил.евро, с минимален лихвен % 2,72, са следните:

- Залог върху машини и оборудване на стойност 13 800 хил.евро.;
- Експортна застраховка от Euler Hermes

В полза на трети лица са издадени банкови гаранции от БНП Париба клон София за сумата от 5 хил. щ. долара, 136 хил.лв и стенд бай акредитив за 1 425 х.евро.

В полза на трети лица са издадени банкови гаранции от Уникредит Булбанк АД за сумата от 5 хил. щ. долара, 136 хил.лв и стенд бай акредитив за 1 425 х.евро.

31.2.Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Йвкони” ООД

30.09.2014 г.

31.12.2013 г.

Нетекущи задължения по банкови кредити	2 338	-
Текуща част от дългосрочен банков кредит	2 410	-
Общо	<u>4 748</u>	-

31.3.Предприятие – майка

31.3.1.Инвестиционен банков заем

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Уникредит Булбанк - инвестиционен заем	3 317	5 253
Отбив	(55)	(65)
	<u>3 262</u>	<u>5 188</u>
Амортизирана стойност в края на периода <i>в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца (11 вноски * 55 000 евро и 1 вноски * 1063000 евро)</i>	3 262	2,582

Задължението на предприятието - майка към УниКредит Булбанк АД е по договорен инвестиционен кредит, с лимит 9,250,000 евро, при плаващ лихвен процент **3 - месечен EURIBOR + 5%**, с крайна дата на издължаване на главницата - 20.10.2015г. Към датата на отчетния период остатъчната главница по кредита е в размер на 3 262 х.лв.

Целта на заема е финансиране на покупната стойност в рамките и до общия размер на кредита, за придобиване от Синтетика АД, на акции / дялове от капитала / имуществото на търговски дружества.

Схемата за погасяване на главницата през следващите години е както следва:

2014г. – 323 000 евро

2015г. – 1 345 000 евро

Обезпеченията по инвестиционния заем са следните:

- ипотека върху поземлен имот на „Еврохотелс“ АД, находящ се в гр. Самоков, заедно с разположената в него сграда със ЗП 1 830 кв.м.
- ипотека върху поземлен имот на „Формопласт“ АД, находящ се в гр.Кърджали с площ 66 105кв.м., заедно с изградените в поземления имот сгради.

31.3.2.Облигационен заем

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Облигационен заем	5000	5000
Общо	<u>5 000</u>	<u>5 000</u>

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

Облигационният заем е листван на борсата, считано от 24.10.2012г.
Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

32. Финансов лизинг

- производствена дейност

В хиляди лева

Задълженията по договори за финансов лизинг са към следните лизингодатели:

	<u>30.09.2014г.</u>	<u>31.12.2013г.</u>
Интерлийз	1 053	401
Райфайзен лизинг	148	552
Интерлийз Ауто	393	495
Евролийз Ауто	41	10
Уникредит Лизинг	427	-
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>2 062</u>	<u>1 458</u>

- транспортна дейност

В хиляди лева

	<u>30.09.2014г.</u>	<u>31.12.2013г.</u>
Нетекущи задължения	10 976	-
Текущи задължения	4 915	-
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>15 891</u>	<u>-</u>

Възрастовата структура на задълженията по финансов лизинг е както следва:

	<u>30.09.2014г.</u>	<u>31.12.2013г.</u>
До една година	5 403	851
Над една година	12 550	607
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>17 953</u>	<u>1 458</u>

33. Провизии за пенсии

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

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

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Производствена дейност в т.ч.	209	
-в дъщерното предприятие „Етропал“ АД	89	89
-в дъщерното предприятие „Пластхим – Т“ АД	453	95
Общо:	<u>542</u>	<u>184</u>

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2013г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	97
Изплатени суми	(5)
Разходите за текущ трудов стаж	16
Разходи за лихви	17
Преоценки (актюерски печалби/загуби) в т.ч.:	(36)
<i>Корекции, произтекли от опита и действителността</i>	(27)
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени в демографски предположения</i>	-
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения</i>	(9)
Настояща стойност на задълженията към 30.09. 2014	<u>89</u>

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2013г.
Разходи за текущ трудов стаж	16
Лихви върху задължението	17
	64

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

Актюерски предположения

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

I. Финансови предположения

	30.09.2014	2013
Дисконтов процент към 31 декември	4.5%	4.5%
Очакван процент на повишение на заплатите	2.5%	2.5%

II. Демографски предположения

	30.09.2014	2013
Смъртност	таблица за смъртност - 2005 - 2007 - НСИ	
Текучество	вероятност за напускане до 5г. , до 10г., до 15г. и над 15 години	

Следната таблица обобщава ефекта от изменение в актюерските предположения с 1% върху задълженията по плана в края на отчетния период.

<i>Ефект в хиляди лева</i>	Задължение към персонала при пенсиониране	
	<i>Увеличение</i>	<i>Намаление</i>
Дисконтов процент (1% изменение)	(5)	8
Бъдещо увеличение на заплатите (1% изменение)	6	(3)

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи, тъй като промените в предположенията са свързани помежду си.

Въпреки че анализа не взема пред вид пълното разпределение на паричните потоци очаквани по плана, той предоставя приближение за чувствителността на изложените допускания.

За определяне на настоящата стойност на задълженията **в дъщерното дружество „Пластхим - Т“ АД** са използвани приблизителни оценки, базирани основно на предположения на Ръководството.

34. 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 44 хил.лв. към 31.12.2013г. и 44 хил.лв. към 30.09.2014г.

35.Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

В хиляди лева

	30.09.2014г.	31.12.2013 г.
Краткосрочни банкови кредити		
Производствена дейност	15 824	10 693
Общо	<u>15 824</u>	<u>10 693</u>

35.1.Производствена дейност

35.1.1. Дъщерно предприятие „Етропал” АД

	30.09.2014г.	31.12.2013 г.
<i>Текущи задължения</i>		
Кредитна линия контокорентен тип в хил. лв.	4 546	4 831
Отбив	-	(35)
Амортизирана стойност в края на периода	4 546	4 796
Кредит - овърдрафт	-	6
Общо текущи задължения	<u>4 546</u>	<u>4 802</u>

Кредитната линия контокорентен тип е отпусната на дъщерното предприятие „Етропал“ АД от Токуда банк АД за оборотни средства, издаване на гаранции и рефинансиране на други задължения по кредити на предприятието.

Условия на кредитната линия:

1)Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 7,61% надбавка, но не по-малко от 8,50%, а считано от 19,09,2012г. - тримесечен EURIBOR + 7,00% надбавка, но не по-малко от 8,00%

2)Срок на кредита: 30.09.2014г.

3)Погасяване на главницата:

- 120 000 евро до 30.03.2014г.

- 2 350 000 евро до 30.09.2014г.

4)Обезпечения:

- 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 31.12.2013г. – сгради – 2981 хил.лв. и земи – 34 хил.лв. и обща пазарна стойност към 31.12.2013г. 6 578 хил.лв.

- залог на ДМА с балансова стойност към 31.12.2013г. – 4 682 хил.лв. и обща пазарна стойност - 4 350 хил. лв.

- залог на МЗ с балансова стойност - 1 500 хил. лв.

- запис на заповед в размер на 3 312 500 евро.

- залог върху 2 550 000 броя безналични акции от капитала на „Етропал” АД.

- с анекс 2 от 19.09.2011г. към договора за банков кредит през 2011г. е учреден особен залог върху новопридобити активи, съоразения и оборудване с отчетна стойност 1 338 хил.лв.

35.1.2. Дъщерно предприятие „Пластхим – Т” АД

	30.09.2014г.	31.12.2013 г.
<i>Текущи задължения</i>		
Главница в хил. лв.	11 278	5 891
Всичко краткосрочни банкови заеми	<u>11 278</u>	<u>5 891</u>

По банки кредитори задълженията са разпределени, както следва:

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
БНП Париба	4 897	2 396
Уникредит Булбанк	5 910	3 317
ОББ	471	178
Общо	<u>11 278</u>	<u>5 891</u>

Обезпеченията на краткосрочните банкови заеми на „Пластхим – Т” АД са оповестени в т.31.1.1.

36. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Производствена дейност	31 688	29 584

Управление на недвижими имоти	138	82
Транспортна дейност	43 453	-
Предприятие - майка	4 036	1 904
Общо	<u>79 315</u>	<u>31 570</u>

36.1.Производствена дейност

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Търговски задължения	29 708	27 347
Задължения към персонала	756	643
Задължения към социално осигуряване	599	581
Данъчни задължения	223	304
Задължения по получени заеми	347	384
Задължения за дивиденди	-	12
Други задължения	55	313
Общо	<u>31 688</u>	<u>29 584</u>

В задълженията към персонала и към социално осигуряване се включват начисления за неползван платен годишен отпуск, които към 31.12.2013г. са в размер на 94 хил.лв.

36.2.Управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Търговски задължения	9	13
Задължения към персонала	15	17
Задължения към социално осигуряване	6	6
Данъчни задължения	2	4
Задължения по получени аванси	3	25

Задължения по получени заеми	103	17
Общо	<u>138</u>	<u>82</u>

36.3. Управление на транспортна дейност

В хиляди лева

30.09.2014 г. 31.12.2013 г.

Търговски задължения	40 337	-
Задължения към персонала	257	-
Задължения към социално осигуряване	429	-
Данъчни задължения	2 037	-
Задължения по получени аванси	-	-
Други задължения	375	-
Задължения по получени заеми	18	-
Общо	<u>43 453</u>	-

36.4. Предприятие – майка

30.09.2014 г.

31.12.2013 г.

хил. лв.

хил. лв.

Задължения към персонала	19	-
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	4	-
Задължения към осигурителни предприятия	4	-
Задължения към застрахователи	2	3
Задължения по репо сделки	48	192
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	3 591	1 508
Данъчни задължения	2	-
Задължения към доставчици	4	18
Задължения по договори за покупка на акции	68	50
Лихви по облигационен заем	151	74
Други задължения в т.ч.:	147	59
- провизия за санкция по наказателно постановление	33	50
Общо	<u>4 036</u>	<u>1 904</u>

37. Свързани лица

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 30.09.2014г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг – предприятие майка на Синтетика АД.
- 2) Хай Рейт ЕООД – крайно предприятие – майка;
- 3) Асоциирани предприятия: Синхроген Фарма ООД до (31.07.2014г.); Формопласт АД (до 30.03.2013г.)
- 4) Свързани лица по линия на управлението: Профоника ЕООД, Каргоекспрес Имоти ЕАД (до 25.11.2013г.), Формопласт – 98 АД, Булленд Инвестмънтс АДСИЦ, Грийн Хаус Пропъртис ЕАД (ново име Еврохолд Имоти ЕАД), Уандър Груп АД.

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

37.1.Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Камалия Трейдинг – главница и лихва по заем	622	597
Общо	<u>622</u>	<u>597</u>

37.2.Задължения

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Профоника ЕООД	-	5
Общо	-	<u>5</u>

37.3.Сделки със свързани лица

Сделки към 30.09.2014г.:

Профоника ЕООД – получени услуги – 8 хил.лв.

Еврохолд Имоти ЕООД (ново име ОСК Лозенец) – начислени разходи за наем – 17 хил.лв.

.....

Начислени лихви по предоставен необезпечен заем на Камалия Трейдинг Лимитед – 17 хил.лв.

Сделки за 2013г.:

Профоника ЕООД – получени услуги – **16** хил.лв.

Получен необезпечен заем от Хай Рейт ЕООД – **22** хил.лв.

Получен необезпечен заем от Формопласт АД (до 30.03.2013) – **315** хил.лв.

Начислена лихва по получен необезпечен заем от Формопласт АД – **3** хил.лв.

.....

Начислена лихва по предоставен необезпечен заем на Камалия Трейдинг (6,2% годишна лихва) – **36** хил.лв.

Предоставен необезпечен заем на Хай Рейт ЕООД – **35** хил.лв.

Начислена лихва по предоставен необезпечен заем Хай Рейт ЕООД (5% годишна лихва) – **7** хил.лв.

Начислени приходи от наем Формопласт (до 30.03.2013) – **6** хил.лв.

38. Събития след датата на баланса

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

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА

НА СИНТЕТИКА АД

ПРЕЗ ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2014 Г.

ОТНОСНО:

Изискванията на чл.33, ал.1, т.6 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

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

Няма настъпили промени в счетоводната политика на СИНТЕТИКА АД през отчетния период - третото тримесечие на 2014 г.

- 2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група**

Настъпила промяна в икономическата група на СИНТЕТИКА АД през отчетния период - третото тримесечие на 2014 г. е придобиване на 51,02% от дружество Юнион Ивкони ООД.

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

Извършените организационни промени в рамките на емитента, посочени в т.2 не са довели до съществени изменения в дружеството. Не е започнало производство по преобразуване. Не е отдавано под наем имущество на дружеството. Няма преустановени дейности.

През текущото тримесечие Синтетика е извършила апорт на вземане в капитала на Юнион Ивкони ООД, с което придобива 50,02% от капитала на дружеството.

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

Дружеството няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, включително за резултатите от текущото тримесечие.

- 5. Данни за лицата, притежаващи пряко или непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период**

Акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в ОСА на
СИНТЕТИКА АД

към 30.09.2014г.

Юридически лица:	Брой акции	% от капитала
Камалия Трейдинг Лимитид	1,915,575	63.85%
Интернешънъл Асет Банк АД	280,000	9.33%
ЗД Евроинс	185,630	6.19%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	193,515	6.45%
Еврофинанс АД	229,400	7.65%
Други юридически лица	195,860	6.53%
Общо	3,000,000	100%

към 30.06.2014г.

Юридически лица:	Брой акции	% от капитала
Камалия Трейдинг Лимитид	1,972,475	65.75%
Интернешънъл Асет Банк АД	280,000	9.33%
ЗД Евроинс	189,855	6.33%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	184,022	6.13%
Еврофинанс АД	172,500	5.75%
Други юридически лица	201,128	6.71%
Общо	3,000,000	100%

- 6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените,**

настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

Членовете на СД на СИНТЕТИКА АД притежават акции, емитирани от дружеството, към 30.06.2014 г. и 30.09.2014г., както следва:

Име	Брой акции	% от капитала
Светослав Антонов	20	0.00%

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

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

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

Сделки към 30.09.2014г.:

Профоника ЕООД – получени услуги – 8 хил.лв.

Еврохолд Имоти ЕООД(ново име ОСК Лозенец) – начислени разходи за наем – 17 хил.лв.

.....

Начислени лихви по предоставен необезпечен заем на Камалия Трейдинг Лимитед – 8 хил.лв.

Сделки за 2013г.:

Профоника ЕООД – получени услуги – **16** хил.лв.

Получен необезпечен заем от Хай Рейт ЕООД – **22** хил.лв.

Получен необезпечен заем от Формопласт АД (до 30.03.2013) – **315** хил.лв.

Начислена лихва по получен необезпечен заем от Формопласт АД – **3** хил.лв.

.....

Начислена лихва по предоставен необезпечен заем на Камалия Трейдинг (6,2% годишна лихва)
– **36** хил.лв.

Предоставен необезпечен заем на Хай Рейт ЕООД – **35** хил.лв.

Начислена лихва по предоставен необезпечен заем Хай Рейт ЕООД (5% годишна лихва) – **7**
хил.лв.

Начислени приходи от наем Формопласт (до 30.03.2013) – **6** хил.лв.

Изпълнителен директор:

27.11.2014 г.

(Ива Гарванска-Софиянска)

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

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

и

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за трето тримесечие на 2014 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Междинният консолидиран доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за трето тримесечие на 2014 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....

Ива Гарванска-Софиянска

2.....

Стоянка Петкова

