

„СИНТЕТИКА“ АД

ПРОСПЕКТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

**(„БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД, ОСНОВЕН ПАЗАР BSE,
СЕКМЕНТ АКЦИИ „STANDARD“)**

ЧАСТ I РЕЗЮМЕ

**ОБЕКТ НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ СА 3,000,000 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ,
БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ С ПРАВО НА ГЛАС И НОМИНАЛНА
СТОЙНОСТ 1.00 ЛВ. ВСЯКА ОТ РЕГИСТРИРАНИЯ КАПИТАЛ НА „СИНТЕТИКА“ АД**

ISIN BG1100008132

В съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами,

Регламент (ЕС) № 486/2012 на Комисията от 30 март 2012 година за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване,

Регламент (ЕС) №862/2012 на Комисията от 4 Юни 2012 година за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори

и

Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 17 септември 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

12 АПРИЛ 2013 г.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА
С РЕШЕНИЕ № 337-ПД от 07.05.2013 г., КАТО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА
ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.**

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ		
Приложения	Елемент	Оповестяване
Всички	А.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта.
		Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора.
		Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разносните във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство.
		Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
За всички	А.2	Емитентът не предвижда използване на настоящия Проспект за допускане до търговия на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар за последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, доколкото към датата на Проспекта на Емитента не са известни намерения на досегашните акционери за продажба на определени количества акции при вторичната търговия с акциите на Дружеството, във връзка с които съответно да са ангажирани финансови посредници.

РАЗДЕЛ Б – ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ		
Приложения	Елемент	Оповестяване
1, 4, 7, 9, 11	Б.1	Наименованието на Емитента е „СИНТЕТИКА“ АД
1, 4, 7, 9, 11	Б.2	„Синтетика“ АД е българско акционерно дружество, учредено по реда на чл. 158 и сл. от Търговския закон. Учредителното събрание на „Синтетика“ АД е проведено на 09.06.2010 г. в съответствие с изискванията на чл. 163 от Търговския закон. Новоучреденото търговско дружество е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията при Министерство на правосъдието на Република България под ЕИК 201188219 на 24.6.2010 г. Седалището на Емитента „Синтетика“ АД е в държавата по неговото учредяване и регистрация – Република България, гр. София 1407, район „Лозенец“, бул. „Н. Й. Вапцаров“ № 47. Оперативното управление на дружеството и основното място, в което дружеството извършва своята дейност се намират в гр. София 1592, район Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с Дружеството.
1	Б.3	„Синтетика“ АД е холдингово дружество, чийто реално осъществяван 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: <ul style="list-style-type: none"> ◆ Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма – чрез дъщерното си дружество „Еврохотел“ АД; ◆ Производство и търговия на гъвкави опаковки, биаксиално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио – чрез участието си в дружеството „Пластхим-Т“ АД; ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – чрез дъщерното си дружество „Етропал“ АД. ◆ Производство на шприцформи и други пластмасови продукти – чрез участието си в дружеството „Формопласт“ АД; <p>Съществуването на „Синтетика“ АД не е ограничено със срок или друго прекратително условие, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството.</p> <p>„Синтетика“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.</p> <p>Основните нормативни актове, които касаят дейността на Дружеството като акционерно</p>

		<p>дружество – емитент на ценни книжа са Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и подзаконовите актове по неговото прилагане.</p>
1	Б.4а	<p>Основните тенденции за развитието на „Синтетика“ АД са пряко и основно свързани с дейността на дружествата от групата, тяхното развитие, финансово състояние и перспективи.</p> <p>Основните усилия на „Синтетика“ АД са насочени към концентрация на дейността в следните направления:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма; ◆ Производство и търговия на гъвкави опаковки, биаксиално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио; ◆ Производство на пластмасови продукти и шприцформи; ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти; ◆ Внос и търговия на едро с ветеринарно-медицински продукти, принадлежности и консумативи за животновъдството. <p>По-долу е представена информация за всякакви известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху проспектите на Емитента и дружествата от неговата група най-малко за текущата финансова година.</p> <p>Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма</p> <p>През 2012 г. интересен факт е, че в зимните курорти има търсене и през лятото. Причината се крие в значително спадналите цени, които в Банско през тази година достигнаха най-ниските си нива от началото на кризата и в момента това е курортът с най-евтините ваканционни имоти в България. Има интересни оферти и от Боровец, където традиционно цените държаха по-високи нива, но в момента предлагането е на цени 600-800 евро на кв.м.</p> <p>Производство и търговия на гъвкави опаковки, биаксиално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио</p> <p>Търсенето на гъвкави опаковки през последните години много нараства, тъй като те се използват в сектори като химия, производство и пакетиране на храни, транспорт, печатарски услуги и други. Тази тенденция ще се запази и през следващите години. Също така важна тенденция е и факта, че водещи европейски производители на гъвкави опаковки започват да прекратяват това си производство, заради високата цена на работната ръка. Това представлява добра перспектива пред „Пластхим-Т“ АД, тъй като работната ръка в България е сравнително евтина. Понастоящем производствения капацитет на „Пластхим-Т“ АД не е достатъчен, за да задоволи нарастващото търсене. Затова и предприятието е планирало инвестиции в ново оборудване. Друго предимство е географското положение на компанията – доставките до клиентите се извършват за 2-3 дни до почти всяка точка на Европа, където се осъществяват около 80% от продажбите. В България компанията няма съществена конкуренция. Други предприятия, които се занимава с подобно производство разполагат с остаряла и енерго неефективна техника и оборудване. Противно на тях, „Пластхим-Т“ АД оперира с модерни енергоспестяващи машини, което е много важно, тъй като основните разходи при производството на гъвкави опаковки, биаксиално ориентирано фолио и каполипропиленово фолио освен разходите за материали и суровини са и разходите за ел. енергия.</p> <p>Производство на пластмасови продукти и шприцформи</p> <p>През последните години се наблюдава обща стагнация на пазара за матрици в Европа. По-голямата част от производителите са принудени да намалят маржовете си, някои фирми закриха производството си в Европа или смениха собствениците си. Някои от най-големите пазари за европейските производители на матрици до преди няколко години, като Азия, Близкия изток и Северна Африка се ориентираха изцяло към производство на матрици в Китай и Тайланд. Китайските производители завзеха много пазари в този бранш, като през последните години се наблюдава и постигане на високо качество на произвежданата от някои от тях продукция. Големи фирми производители на матрици от Португалия, Италия и Германия отбелязват драстично намаляване на продажбите. Тази икономическа ситуация безспорно се отрази и на производителите в България, включително „Формопласт“ АД, който преди години реализираше сериозна част от продажбите си на близоизточния пазар.</p> <p>Производство на хемодиализни и медицински продукти</p> <p>Постигнатото в последните години технологично обновяване на производственото оборудване и ниската себестойност на производството увеличават шансовете на „Етропал“</p>

		<p>АД да заеме добри пазарни позиции в съседните на България страни, в които липсват производства на специализирани консумативи като Гърция, Румъния, Турция, Сърбия, Молдова и Украйна.</p> <p>Внос и търговия на едро с ветеринарномедицински продукти, принадлежности и консумативи за животновъдството</p> <p>Тенденцията през последната година е намаление с около 4-6% на общия обем на пазара на ветеринарномедицински продукти.</p> <p>По отношение на контрола на разпространението на ветеринарномедицински продукти, законовата база и съответните промени в нея, последната година беше твърде динамична с много проблеми рефлектиращи върху работата на дружествата от бранша.</p> <p>Целта на „Синхроген Фарма“ ООД за текущата финансова година е да разшири клиентската си база, така че приходите от продажби и финансовия резултат да се увеличат.</p> <p>Не са известни значителни неблагоприятни промени или обстоятелства, възникнали след датата на последния финансов отчет, които могат да имат значителен ефект върху финансовото състояние на Емитента.</p>																								
4, 11	Б.46	Не се прилага.																								
1,4,9,11	Б.5	<p>Структура на икономическата група на Емитента към датата на Проспекта:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Страна на регистрация</th> <th>Основна дейност</th> <th>% на участие в основния капитал</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Еврохотелс АД</td> <td>България</td> <td>Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерската дейност</td> <td>„Синтетика“ АД – 97.80%</td> </tr> <tr> <td>Пластхим-Т АД</td> <td>България</td> <td>Производство на фолия и други пластмасови продукти</td> <td>„Синтетика“ АД – 49.81%</td> </tr> <tr> <td>Етропал АД*</td> <td>България</td> <td>Производство на хемодиализатори и други медицински консумативи</td> <td>„Синтетика“ АД – 52.58%</td> </tr> <tr> <td>Етропал Трейд ООД</td> <td>България</td> <td>Търговия с медицински изделия</td> <td>Етропал АД – 70.00%</td> </tr> <tr> <td>Синхроген Фарма ООД</td> <td>България</td> <td>Внос и търговия с ветеринарномедицински продукти, принадлежности и консумативи за животновъдството</td> <td>„Синтетика“ АД – 48.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Към 31.12.2012 г. Емитентът притежава асоциирано участие в капитала на публично дружество „Формопласт“ АД, гр. Кърджали. Към датата на Проспекта „Синтетика“ АД</p>		Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал	Еврохотелс АД	България	Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерската дейност	„Синтетика“ АД – 97.80%	Пластхим-Т АД	България	Производство на фолия и други пластмасови продукти	„Синтетика“ АД – 49.81%	Етропал АД*	България	Производство на хемодиализатори и други медицински консумативи	„Синтетика“ АД – 52.58%	Етропал Трейд ООД	България	Търговия с медицински изделия	Етропал АД – 70.00%	Синхроген Фарма ООД	България	Внос и търговия с ветеринарномедицински продукти, принадлежности и консумативи за животновъдството	„Синтетика“ АД – 48.00%
	Страна на регистрация	Основна дейност	% на участие в основния капитал																							
Еврохотелс АД	България	Управление на недвижими имоти в областта на хотелиерската дейност	„Синтетика“ АД – 97.80%																							
Пластхим-Т АД	България	Производство на фолия и други пластмасови продукти	„Синтетика“ АД – 49.81%																							
Етропал АД*	България	Производство на хемодиализатори и други медицински консумативи	„Синтетика“ АД – 52.58%																							
Етропал Трейд ООД	България	Търговия с медицински изделия	Етропал АД – 70.00%																							
Синхроген Фарма ООД	България	Внос и търговия с ветеринарномедицински продукти, принадлежности и консумативи за животновъдството	„Синтетика“ АД – 48.00%																							

	<p>притежава миноритарно участие в капитала на „Формопласт“ АД в размер на 19,92%.</p> <p>Промени в структурата на икономическата група на Емитента към 22.04.2013 г.:</p> <pre> graph TD KTL[Kамалия Трейдинг Лимитед] -- 97.66% --> S[„Синтетика“ АД] DL[Други юридически лица] -- 2.33% --> S SA[Светослав Антонов (член на СД)] -- 0.01% --> S S -- 49.81% --> PT[Пластхим-Т АД] S -- 97.80% --> EH[Еврохотелс АД] S -- 48.00% --> SF[Синхроген Фарма ООД] S -- 52.58% --> ET[Етропал АД] ET -- 70.00% --> ET2[Етропал Трейд ООД] </pre>																																				
1	<p>Акционерна структура на Емитента към датата на Проспекта:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Акционер</th> <th>Адрес</th> <th>Брой акции</th> <th>Дял от капитала</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kamalia Trading Limited</td> <td>Кипър, гр. Никозия 1075, ул. Михалакопулу 12</td> <td>2 999 980</td> <td>99.99%</td> </tr> <tr> <td>Светослав Богданов Антонов (член на СД)</td> <td>София, ж.к. Света Троица, бл. 334, вх. Б</td> <td>20</td> <td>0.01%</td> </tr> <tr> <td>ОБЩО</td> <td></td> <td>3 000 000</td> <td>100.00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Промени в акционерната структура на Емитента към 22.04.2013 г.:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Акционер</th> <th>Адрес</th> <th>Брой акции</th> <th>Дял от капитала</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kamalia Trading Limited</td> <td>Кипър, гр. Никозия 1075, ул. Михалакопулу 12</td> <td>2 930 080</td> <td>97.66%</td> </tr> <tr> <td>Други юридически лица</td> <td>-</td> <td>69 900</td> <td>2.33%</td> </tr> <tr> <td>Светослав Богданов Антонов (член на СД)</td> <td>София, ж.к. Света Троица, бл. 334, вх. Б</td> <td>20</td> <td>0.01%</td> </tr> <tr> <td>ОБЩО</td> <td></td> <td>3 000 000</td> <td>100.00 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Мажоритарен акционер в „Синтетика“ АД е Kamalia Trading Limited. Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас спрямо останалите акционери.</p> <p>Към датата на Резюмеото Kamalia Trading Limited контролира правото на глас на 99.99% от издадените акции на „Синтетика“ АД. В тази връзка Kamalia Trading Limited упражнява директен контрол върху Емитента в хипотезата на параграф 1, т. 14, буква“а” от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.</p> <p>Едноличен собственик на капитала на Kamalia Trading Limited е „Хай Рейт“ ЕООД, дружество с ограничена отговорност, учредено и валидно съществуващо в съответствие със законите на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 121452789, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, бул. „Витоша“ № 120. От своя страна дяловете на „Хай Рейт“ ЕООД са 100 % собственост на физическото лице Виктор Галинов Иванов. В тази връзка, „Хай Рейт“ ЕООД и Виктор Галинов Иванов упражняват контрол върху Емитента чрез дъщерно дружество в хипотезата на параграф 1, т. 14, буква“а” от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.</p> <p>Няма други лица, които да упражняват контрол върху Емитента в която и да е от хипотезите на параграф 1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК или да</p>	Акционер	Адрес	Брой акции	Дял от капитала	Kamalia Trading Limited	Кипър, гр. Никозия 1075, ул. Михалакопулу 12	2 999 980	99.99%	Светослав Богданов Антонов (член на СД)	София, ж.к. Света Троица, бл. 334, вх. Б	20	0.01%	ОБЩО		3 000 000	100.00 %	Акционер	Адрес	Брой акции	Дял от капитала	Kamalia Trading Limited	Кипър, гр. Никозия 1075, ул. Михалакопулу 12	2 930 080	97.66%	Други юридически лица	-	69 900	2.33%	Светослав Богданов Антонов (член на СД)	София, ж.к. Света Троица, бл. 334, вх. Б	20	0.01%	ОБЩО		3 000 000	100.00 %
Акционер	Адрес	Брой акции	Дял от капитала																																		
Kamalia Trading Limited	Кипър, гр. Никозия 1075, ул. Михалакопулу 12	2 999 980	99.99%																																		
Светослав Богданов Антонов (член на СД)	София, ж.к. Света Троица, бл. 334, вх. Б	20	0.01%																																		
ОБЩО		3 000 000	100.00 %																																		
Акционер	Адрес	Брой акции	Дял от капитала																																		
Kamalia Trading Limited	Кипър, гр. Никозия 1075, ул. Михалакопулу 12	2 930 080	97.66%																																		
Други юридически лица	-	69 900	2.33%																																		
Светослав Богданов Антонов (член на СД)	София, ж.к. Света Троица, бл. 334, вх. Б	20	0.01%																																		
ОБЩО		3 000 000	100.00 %																																		

		контролират права на глас от акциите на Емитента в която и да е от хипотезите на чл. 146 от ЗППЦК.																																																																																									
1	Б.7	<p>„Синтетика“ АД е холдингово дружество, учредено на 24 юни 2010 г. Дружеството изготвя индивидуални и консолидирани финансови отчети. Годишните неконсолидирани финансови отчети на „Синтетика“ АД за 2010г., 2011г и 2012г. и годишните консолидирани финансови отчети на „Синтетика“ АД за 2010г. и 2011г. са заверени от регистриран одитор. Тъй като Емитентът е задължен да изготвя и предоставя междинни неконсолидирани и консолидирани финансови отчети от месец октомври 2012г., след одобрение от страна на Комисията за финансов надзор на проспект за публично предлагане на ценни книжа във връзка с емитиран от дружеството облигационен заем и допускането му до търговия на БФБ, то към датата на настоящия проспект „Синтетика“ АД е изготвяло и представило в този документ междинни неконсолидирани финансови отчети към 30.06.2011 г. и 30.06.2012 г. и междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2012г.</p> <p>Следва да се обърне специално внимание на потребителите на този Проспект за отчетени рекласификации и грешки в следните финансови отчети на „Синтетика“ АД:</p> <p>В одитирания консолидиран годишен финансов отчет за 2011 г. данните са рекласифицирани спрямо одитирания консолидиран годишен финансов отчет за 2010 г. Причината е в представянето на финансовите резултати от преустановените дейности на лицевата част на Отчета за всеобхватния доход, които е довело до рекласификация на сравнителните данни за 2010 г. в Отчета за всеобхватния доход с цел постигане на съпоставимост в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти.</p> <p>При годишното счетоводно приключване на 2012 г. е открита грешка касаеща 2011г. Корекцията на откритата счетоводна грешка е извършена с обратна сила, като преизчислението на засегнатите позиции в Отчета за финансовото състояние за 2011 г. и Отчета за всеобхватния доход за 2011 г. е отчетено правилно и е оповестено подходящо в одитирания годишен финансов отчет на „Синтетика“ АД за 2012 г. Поради тази причина в настоящия Проспект при анализа на финансовото състояние на Синтетика АД на индивидуална база за 2011 г. са посочени две колони, обозначени съответно "2011" – одитиран отчет към 30.12.2011г. и "2011*" – коригиран одитиран отчет за 2011 г.</p> <p>Консолидираната информация за 2012 г. е неодинирана и е предоставена съгласно междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие 2012 г.</p> <p>Информация от консолидирани финансови отчети за 2010, 2011 и 2012 г. на „Синтетика“ АД:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.)</th> <th colspan="4">Отчетен период</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012*</th> <th>Ръст</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Приходи от дейността</td> <td>31 705</td> <td>128 660</td> <td>124 928</td> <td>-2,90%</td> </tr> <tr> <td>Финансови приходи</td> <td>169</td> <td>1 409</td> <td>1077</td> <td>-23,56%</td> </tr> <tr> <td>Печалби от придобивания/освобождане дъщ.предприятия</td> <td>14 630</td> <td>0</td> <td>5090</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>Общо приходи за периода</td> <td>46 504</td> <td>130 069</td> <td>131 095</td> <td>0,79%</td> </tr> <tr> <td>Печалби от преустановени дейности</td> <td>647</td> <td>799</td> <td>0</td> <td>-100,00%</td> </tr> <tr> <td>Дял от печалбата на асоциирани предприятия</td> <td>0</td> <td>5</td> <td>181</td> <td>3520,00%</td> </tr> <tr> <td>Печалба/загуба за годината</td> <td>15 484</td> <td>3 533</td> <td>8 455</td> <td>139,32%</td> </tr> <tr> <td>Печалба/загуба принадлежаща на Групата</td> <td>15 427</td> <td>906</td> <td>6 350</td> <td>600,88%</td> </tr> <tr> <td>Нетна печалба/загуба на акция (лв.)</td> <td>8</td> <td>1,18</td> <td>2,82</td> <td>138,98%</td> </tr> <tr> <td>Сума на активите</td> <td>142 369</td> <td>117 656</td> <td>135 715</td> <td>15,35%</td> </tr> <tr> <td>Текущи пасиви</td> <td>44 427</td> <td>36 358</td> <td>42 735</td> <td>14,10%</td> </tr> <tr> <td>Нетекучи пасиви</td> <td>54 678</td> <td>39 711</td> <td>41 478</td> <td>7,59%</td> </tr> <tr> <td>Общо пасиви</td> <td>99 105</td> <td>76 069</td> <td>84 213</td> <td>10,71%</td> </tr> <tr> <td>Нетни активи</td> <td>43 264</td> <td>41 587</td> <td>51 502</td> <td>-100,00%</td> </tr> <tr> <td>Акционерен капитал</td> <td>3 000</td> <td>3 000</td> <td>3 000</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Брой акции (хил. бр.)</td> <td>3 000</td> <td>3 000</td> <td>3 000</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Консолидираната Информация за периода завършващ на 31.12.2012 г. е на база изготвен междинен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2012 г. **Ръстът на балансовите позиции за периода завършващ на 31.12.2012 г. е изчислен спрямо стойностите към 31.12.2011 г</p>	ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.)	Отчетен период				2010	2011	2012*	Ръст	Приходи от дейността	31 705	128 660	124 928	-2,90%	Финансови приходи	169	1 409	1077	-23,56%	Печалби от придобивания/освобождане дъщ.предприятия	14 630	0	5090	100,00%	Общо приходи за периода	46 504	130 069	131 095	0,79%	Печалби от преустановени дейности	647	799	0	-100,00%	Дял от печалбата на асоциирани предприятия	0	5	181	3520,00%	Печалба/загуба за годината	15 484	3 533	8 455	139,32%	Печалба/загуба принадлежаща на Групата	15 427	906	6 350	600,88%	Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	8	1,18	2,82	138,98%	Сума на активите	142 369	117 656	135 715	15,35%	Текущи пасиви	44 427	36 358	42 735	14,10%	Нетекучи пасиви	54 678	39 711	41 478	7,59%	Общо пасиви	99 105	76 069	84 213	10,71%	Нетни активи	43 264	41 587	51 502	-100,00%	Акционерен капитал	3 000	3 000	3 000	0,00%	Брой акции (хил. бр.)	3 000	3 000	3 000	0,00%
ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.)	Отчетен период																																																																																										
	2010	2011	2012*	Ръст																																																																																							
Приходи от дейността	31 705	128 660	124 928	-2,90%																																																																																							
Финансови приходи	169	1 409	1077	-23,56%																																																																																							
Печалби от придобивания/освобождане дъщ.предприятия	14 630	0	5090	100,00%																																																																																							
Общо приходи за периода	46 504	130 069	131 095	0,79%																																																																																							
Печалби от преустановени дейности	647	799	0	-100,00%																																																																																							
Дял от печалбата на асоциирани предприятия	0	5	181	3520,00%																																																																																							
Печалба/загуба за годината	15 484	3 533	8 455	139,32%																																																																																							
Печалба/загуба принадлежаща на Групата	15 427	906	6 350	600,88%																																																																																							
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	8	1,18	2,82	138,98%																																																																																							
Сума на активите	142 369	117 656	135 715	15,35%																																																																																							
Текущи пасиви	44 427	36 358	42 735	14,10%																																																																																							
Нетекучи пасиви	54 678	39 711	41 478	7,59%																																																																																							
Общо пасиви	99 105	76 069	84 213	10,71%																																																																																							
Нетни активи	43 264	41 587	51 502	-100,00%																																																																																							
Акционерен капитал	3 000	3 000	3 000	0,00%																																																																																							
Брой акции (хил. бр.)	3 000	3 000	3 000	0,00%																																																																																							

		<p>Консолидираните приходи от дейността на Емитента намаляват от 128,660 хил. лв. за 2011 г. до 124,928 хил. лв. съгласно междинния консолидиран отчет на Емитента към края на 2012 г., което е спад от 2.90%. Намаляването на приходите е в резултат на продадени през 2011 г. дъщерни компании.</p> <p>Общите приходи за 2012 г. спрямо предходния период нарастват с 0.77%. Финансовият резултат също се увеличава от печалба в размер на 3,533 хил. лв. за 2011 г. до печалба в размер на 8,455 хил. лв. за 2012 г.</p> <p>Сумата на активите се увеличава от 117,656 хил. лв. за 2011 г. до 135,715 хил. лв. към края на 2012 г., или активите на групата са се увеличили с 15.35% .</p> <p>В следващата таблица са представени основни ключови показатели от одитираните годишни неконсолидирани финансови отчети на „Синтетика“ АД за 2010, 2011 и 2012 г., както и от междинните неконсолидирани финансови отчети за полугодieto на 2011 и 2012 г. съответно. Финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите международни счетоводни стандарти. Годишната финансова информация е представена на база на одитираните финансови отчети.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.) ако не е указано друго</th> <th colspan="6">Отчетен период</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2011*</th> <th>2012</th> <th>H1 2011</th> <th>H1 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)</td> <td>-373</td> <td>314</td> <td>742</td> <td>-148</td> <td>2 396</td> <td>-488</td> </tr> <tr> <td>2. Нетна печалба/загуба (след данъци)</td> <td>-336</td> <td>283</td> <td>686</td> <td>-153</td> <td>2 396</td> <td>-488</td> </tr> <tr> <td>3. Приходи</td> <td>16</td> <td>3 002</td> <td>3 430</td> <td>1 452</td> <td>7 871</td> <td>118</td> </tr> <tr> <td>4. Собствен капитал</td> <td>2 664</td> <td>2 947</td> <td>3 350</td> <td>6 183</td> <td>5 060</td> <td>2 459</td> </tr> <tr> <td>5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)</td> <td>26 895</td> <td>19 636</td> <td>19 632</td> <td>20 222</td> <td>28 872</td> <td>22 524</td> </tr> <tr> <td>6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)</td> <td>29 559</td> <td>22 583</td> <td>22 982</td> <td>26 405</td> <td>33 932</td> <td>24 983</td> </tr> <tr> <td>Коефициент на финансова автономност (4 : 5)</td> <td>0,1</td> <td>0,15</td> <td>0,17</td> <td>0,12</td> <td>0,18</td> <td>0,11</td> </tr> <tr> <td>Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)</td> <td>10,1</td> <td>6,66</td> <td>5,86</td> <td>8,29</td> <td>5,71</td> <td>9,16</td> </tr> <tr> <td>Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)</td> <td>-2331%</td> <td>10,46%</td> <td>21,63%</td> <td>-10,19%</td> <td>30,44%</td> <td>-413,56%</td> </tr> <tr> <td>Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)</td> <td>-2100%</td> <td>9,43%</td> <td>20,00%</td> <td>-10,54%</td> <td>30,44%</td> <td>-413,56%</td> </tr> <tr> <td>Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)</td> <td>-14%</td> <td>11%</td> <td>22%</td> <td>-6%</td> <td>47%</td> <td>-20%</td> </tr> <tr> <td>Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)</td> <td>-12,61%</td> <td>9,60%</td> <td>20,48%</td> <td>-6,27%</td> <td>47,35%</td> <td>-19,85%</td> </tr> <tr> <td>Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)</td> <td>-1,39%</td> <td>1,60%</td> <td>3,78%</td> <td>-0,73%</td> <td>8,30%</td> <td>-2,17%</td> </tr> <tr> <td>Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)</td> <td>-1,25%</td> <td>1,44%</td> <td>3,49%</td> <td>-0,76%</td> <td>8,30%</td> <td>-2,17%</td> </tr> <tr> <td>Брутна рентабилност на активите (1 : 6)</td> <td>-1,26%</td> <td>1,39%</td> <td>3,23%</td> <td>-0,56%</td> <td>7,06%</td> <td>-1,95%</td> </tr> <tr> <td>Нетна рентабилност на активите (2 : 6)</td> <td>-1,14%</td> <td>1,25%</td> <td>2,98%</td> <td>-0,58%</td> <td>7,06%</td> <td>-1,95%</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Съгласно заверен коригиран годишен неконсолидиран финансов отчет за 2011 г.</p>	ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.) ако не е указано друго	Отчетен период						2010	2011	2011*	2012	H1 2011	H1 2012	1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	-373	314	742	-148	2 396	-488	2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	-336	283	686	-153	2 396	-488	3. Приходи	16	3 002	3 430	1 452	7 871	118	4. Собствен капитал	2 664	2 947	3 350	6 183	5 060	2 459	5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	26 895	19 636	19 632	20 222	28 872	22 524	6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	29 559	22 583	22 982	26 405	33 932	24 983	Коефициент на финансова автономност (4 : 5)	0,1	0,15	0,17	0,12	0,18	0,11	Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)	10,1	6,66	5,86	8,29	5,71	9,16	Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-2331%	10,46%	21,63%	-10,19%	30,44%	-413,56%	Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-2100%	9,43%	20,00%	-10,54%	30,44%	-413,56%	Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	-14%	11%	22%	-6%	47%	-20%	Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-12,61%	9,60%	20,48%	-6,27%	47,35%	-19,85%	Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-1,39%	1,60%	3,78%	-0,73%	8,30%	-2,17%	Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-1,25%	1,44%	3,49%	-0,76%	8,30%	-2,17%	Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-1,26%	1,39%	3,23%	-0,56%	7,06%	-1,95%	Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-1,14%	1,25%	2,98%	-0,58%	7,06%	-1,95%
ПОКАЗАТЕЛ (хил. лв.) ако не е указано друго	Отчетен период																																																																																																																														
	2010	2011	2011*	2012	H1 2011	H1 2012																																																																																																																									
1. Счетоводна печалба/загуба (преди данъци)	-373	314	742	-148	2 396	-488																																																																																																																									
2. Нетна печалба/загуба (след данъци)	-336	283	686	-153	2 396	-488																																																																																																																									
3. Приходи	16	3 002	3 430	1 452	7 871	118																																																																																																																									
4. Собствен капитал	2 664	2 947	3 350	6 183	5 060	2 459																																																																																																																									
5. Пасиви (дългосрочни + краткосрочни)	26 895	19 636	19 632	20 222	28 872	22 524																																																																																																																									
6. Активи (дълготрайни + краткотрайни)	29 559	22 583	22 982	26 405	33 932	24 983																																																																																																																									
Коефициент на финансова автономност (4 : 5)	0,1	0,15	0,17	0,12	0,18	0,11																																																																																																																									
Коефициент на задлъжнялост (5 : 4)	10,1	6,66	5,86	8,29	5,71	9,16																																																																																																																									
Брутна рентабилност на приходите (1 : 3)	-2331%	10,46%	21,63%	-10,19%	30,44%	-413,56%																																																																																																																									
Нетна рентабилност на приходите (2 : 3)	-2100%	9,43%	20,00%	-10,54%	30,44%	-413,56%																																																																																																																									
Брутна рентабилност на собствения капитал (1 : 4)	-14%	11%	22%	-6%	47%	-20%																																																																																																																									
Нетна рентабилност на собствения капитал (2 : 4)	-12,61%	9,60%	20,48%	-6,27%	47,35%	-19,85%																																																																																																																									
Брутна рентабилност на пасивите (1 : 5)	-1,39%	1,60%	3,78%	-0,73%	8,30%	-2,17%																																																																																																																									
Нетна рентабилност на пасивите (2 : 5)	-1,25%	1,44%	3,49%	-0,76%	8,30%	-2,17%																																																																																																																									
Брутна рентабилност на активите (1 : 6)	-1,26%	1,39%	3,23%	-0,56%	7,06%	-1,95%																																																																																																																									
Нетна рентабилност на активите (2 : 6)	-1,14%	1,25%	2,98%	-0,58%	7,06%	-1,95%																																																																																																																									
1, 2	Б.8	Дружеството не е изготвяло и предоставяло проформа информация.																																																																																																																													

1, 4, 9, 11	Б.9	Емитентът не е изготвял прогнози или оценки на печалбата.
1, 4, 9, 11	Б.10	<p>В одиторските доклади, съдържащи се в индивидуалните одитирани годишни финансови отчети на „Синтетика“ за 2010 г., 2011 и 2012 г., и консолидирани за 2010 и 2011 г., специализираното одиторско предприятие „АКТИВ“ ООД е изразило квалифицирано мнение.</p> <p>Откъс от одиторския доклад в индивидуалния годишен финансов отчет за 2010 г.: <i>База за изразяване на квалифицирано мнение</i></p> <p>Както е посочено в т.10 от пояснителните бележки към финансовия отчет, дружеството е представило инвестицията си в „Изток Плаза“ ЕАД по цена на придобиване в размер на 1000 хил.лв.</p> <p>При покупката на инвестицията дружеството е поело ангажимент да заплати условно възнаграждение по смисъла на пар. 39 от МСФО 3 „Бизнескомбинации“ на лицето, от което придобива акциите. В противоречие с изискванията на стандарта, това възнаграждение не е оценено по справедлива стойност към датата на придобиване и респективно не е отчетено като пасив и в увеличение на стойността на инвестицията.</p> <p>Както е посочено в т. 20 от пояснителните бележки към финансовия отчет, на 08.04.2011г. преди датата на неговото одобряване, „Синтетика“ АД продава инвестицията си в дъщерното предприятие „Изток Плаза“ АД и следва да заплати част от печалбата на лицето, от което придобива акциите – договореното условно възнаграждение – в размер на 3 867 хил.лв.</p> <p>Откъс от одиторския доклад в индивидуалния годишен финансов отчет за 2011 г.: <i>База за изразяване на квалифицирано мнение</i></p> <p>Поради това, че ние бяхме назначени за одитори на дружеството през 2010година, ние установихме, че дружеството е представило инвестицията си в „Изток Плаза“ ЕАД за 2010г. по цена на придобиване в размер на 1000 хил.лв., както това е оповестено в т.10 от пояснителните бележки към финансовия отчет.</p> <p>При покупката на инвестицията през 2010г. дружеството е поело ангажимент да заплати условно възнаграждение по смисъла на пар. 39 от МСФО 3 „Бизнескомбинации“ на лицето, от което придобива акциите. В противоречие с изискванията на стандарта, това възнаграждение не е оценено по справедлива стойност към датата на придобиване и респективно не е отчетено като пасив и в увеличение на стойността на инвестицията за 2010г. До датата на одобряването на отчета за 2010г. за публикуване „Синтетика“ АД продава инвестицията си в дъщерното предприятие „Изток Плаза“ ЕАД и следва да заплати част от печалбата си на лицето, от което придобива акциите – договорено условно възнаграждение в размер на 3 867 хил.лв., което е отчетено като пасив и в увеличение на стойността на инвестицията през 2011г.</p> <p>Откъс от одиторския доклад в консолидирания годишен финансов отчет за 2010 г.: <i>База за изразяване на квалифицирано мнение</i></p> <p>➤ При покупката на инвестицията в дъщерното дружество „Изток Плаза“ ЕАД дружеството – майка е поело ангажимент да заплати условно възнаграждение по смисъла на пар. 39 от МСФО 3 „Бизнескомбинации“ на лицето, от което придобива акциите. В противоречие с изискванията на стандарта, това възнаграждение не е оценено по справедлива стойност към датата на придобиване и респективно не е отчетено като пасив и в увеличение на стойността на инвестицията в неконсолидирания финансов отчет на „Синтетика“ АД.</p> <p>Както е посочено в т. 33 от пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, на 08.04.2011г. преди датата на неговото одобряване, „Синтетика“ АД продава инвестицията си в дъщерното предприятие „Изток Плаза“ АД и следва да заплати част от печалбата на лицето, от което придобива акциите – договореното условно възнаграждение – в размер на 3 867 хил.лв.</p> <p>В случай, че посоченото условно възнаграждение беше отчетено в съответствие с изискванията на МСФО 3 в неконсолидирания финансов отчет на предприятието - майка, при бизнескомбинацията щеше да възникне положителна репутация на ниво група в размер на 2 313 хил.лв., а не печалба от придобиването в размер на 1 554 хил.лв., както това е посочено в т.8.4. от приложението към консолидирания финансов отчет. Съответно печалбата за периода, принадлежаща на групата щеше да бъде 13 873 хил.лв. вместо декларираната 15 427 хил.лв. , а репутацията щеше да е 10 057хил.лв. вместо 7 744хил.лв.</p>

		<p>➤ В дъщерно предприятие от групата са налице съществени просрочени вземания с изтекъл срок на погасяване, за които не е отчетена загуба от обезценка. Въз основа на събрани в хода на одита доказателства е направена приблизителна оценка на загубата обезценка към 31.12.2010г. в приблизителен размер на 896 хил.лв., 767 хил.лв. от които са от дружество със съмнителна платежоспособност и отрицателни нетни активи.</p> <p>Ако посочената загуба беше отразена в приложения Консолидиран отчет за всеобхватния доход, тя би намалила размера на статията "Търговски и други вземания" със 896 хил.лв. в Консолидирания отчет за финансовото състояние.</p> <p><u>Откъс от одиторския доклад в консолидирания годишен финансов отчет за 2011 г.:</u> <i>База за изразяване на квалифицирано мнение</i></p> <p>Поради това, че ние бяхме назначени за одитори на дружеството през 2010 година, ние установихме, че:</p> <p>1) При покупката на инвестицията в дъщерното дружество „Изток Плаза“ ЕАД през 2010г. дружеството – майка е поело ангажимент да заплати условно възнаграждение по смисъла на пар. 39 от МСФО 3 „Бизнескомбинации“ на лицето, от което придобива акциите. В противоречие с изискванията на стандарта, това възнаграждение не е оценено по справедлива стойност към датата на придобиване и респективно не е отчетено като пасив и в увеличение на стойността на инвестицията в неконсолидирания финансов отчет на „Синтетика“ АД.</p> <p>На 08.04.2011г. преди датата на одобряване на неконсолидирания финансов отчет за 2010г., „Синтетика“ АД продава инвестицията си в дъщерното предприятие „Изток Плаза“ АД и следва да заплати част от печалбата на лицето, от което придобива акциите – договореното условно възнаграждение – в размер на 3 867 хил.лв.</p> <p>В случай, че посоченото условно възнаграждение беше отчетено в съответствие с изискванията на МСФО 3 в неконсолидирания финансов отчет на предприятието - майка, през 2010г. при бизнескомбинацията щеше да възникне положителна репутация на ниво група в размер на 2 313 хил.лв., а не печалба от придобиването в размер на 1 554 хил.лв., както това е посочено в бележка 10 от приложението към консолидирания финансов отчет. Съответно печалбата за 2010г., принадлежаща на групата би била 13 873 хил.лв. вместо декларираната 15 427 хил.лв., а репутацията би била 10 057 хил.лв. вместо 7 744 хил.лв. По същия начин при продажбата през 2011г. на дъщерното предприятие „Изток Плаза“ ЕАД на ниво група щеше да възникне загуба в размер на 447 хил.лв., вместо декларираната в бележка 10 към приложения консолидиран финансов отчет печалба в размер на 1 866 хил.лв.</p> <p>2) В дъщерно предприятие от групата са налице съществени просрочени вземания с изтекъл срок на погасяване, за които не е отчетена загуба от обезценка през 2010г. в приблизителен размер на 896 хил.лв., 767 хил.лв. от които са от дружество със съмнителна платежоспособност и отрицателни нетни активи.</p> <p>Нашият одиторски доклад върху консолидирания финансов отчет за периода, приключващ на 31.12.2010 година, беше модифициран по съответен начин. През 2011г. една част от тези вземания са обезценени, друга част са платени, а останалите са предоговорени с длъжниците за погасяване в следващия отчетен период в т.ч. от дружество с влошена платежоспособност и отрицателен собствен капитал - 539 хил.лв. в т.ч. главници по заеми - 384 хил.лв. и лихви по заеми - 155 хил.лв.</p>
3	Б.11	Според оценката на управителния орган на Емитента, оборотният капитал на СИНТЕТИКА АД е напълно достатъчен за покриване на настоящите нужди на Дружеството.
4, 9, 11	Б.12	Не се прилага.
4, 9, 11	Б.13	Не се прилага.
4, 9, 11	Б.14	Не се прилага.
4, 9, 11	Б.15	Не се прилага.
4, 7, 9, 11	Б.16	Не се прилага.
5, 13	Б.17	Не се прилага.
6	Б.18	Не се прилага.

6	Б.19	Не се прилага.
7	Б.20	Не се прилага.
7	Б.21	Не се прилага.
7	Б.22	Не се прилага.
7	Б.23	Не се прилага.
7	Б.24	Не се прилага.
8	Б.25	Не се прилага.
8	Б.26	Не се прилага.
8	Б.27	Не се прилага.
8	Б.28	Не се прилага.
8	Б.29	Не се прилага.
8	Б.30	Не се прилага.
10	Б.31	Не се прилага.
10	Б.32	Не се прилага.
15	Б.33	Не се прилага.
15	Б.34	Не се прилага.
15	Б.35	Не се прилага.
15	Б.36	Не се прилага.
15	Б.37	Не се прилага.
15	Б.38	Не се прилага.
15	Б.39	Не се прилага.
15	Б.40	Не се прилага.
15	Б.41	Не се прилага.
15	Б.42	Не се прилага.
15	Б.43	Не се прилага.
15	Б.44	Не се прилага.
15	Б.45	Не се прилага.
15	Б.46	Не се прилага.
16	Б.47	Не се прилага.
16	Б.48	Не се прилага.
17	Б.49	Не се прилага.
17	Б.50	Не се прилага.

РАЗДЕЛ В – ЦЕННИ КНИЖА

Приложения	Елемент	Оповестяване
3, 5, 12, 13	В.1	Обект на допускане до търговия са 3 000 000 (три милиона) броя обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас и номинална стойност 1 (един) лев всяка от регистрирания капитал на СИНТЕТИКА АД, ISIN код BG1100008132 Всички акции са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели.
3, 5, 12, 13	В.2	Емисията акции от капитала на СИНТЕТИКА АД е деноминирана в български лева (BGN).
1	В.3	Основният капитал на СИНТЕТИКА АД е в размер на 3 000 000 /три милиона/ лева, разпределен в 3 000 000 броя безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас и с номинална стойност 1.00 (един) лев всяка една. Всички акции от капитала на „Синтетика“ АД са изплатени.
3	В.4	Всяка една акция от емисията на СИНТЕТИКА АД дава право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите на дружеството, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.
3, 5, 12, 13	В.5	Акциите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови

		инструменти и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане, Правилника за дейността на БФБ – София АД и Правилника на Централен депозитар АД. След потвърждаване на Проспекта от Комисията за финансов надзор и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, същите ще се търгуват на "БФБ-София" АД - „Основен пазар BSE, Сегмент за акции“, както и извънборсово (т.нар. ОТС пазар), чрез лицензиран инвестиционен посредник – член на борсата.
3	B.6	Акциите от регистрирания капитал на СИНТЕТИКА АД ще бъдат заявени за допускане търговия на организирания от БФБ-София АД Основен пазар BSE, Сегмент акции "Standard". Преди заявеното допускане до търговия, емисията акции на Дружеството няма да бъдат предлагана по никакъв начин за продажба и/или друг вид придобиване на територията на Република България или извън нея и съответно спрямо същата няма да бъде извършвано поемане, пласиране, разпределение и/или други подобни действия. Към датата на Проспекта акциите от на СИНТЕТИКА АД не са допуснати до търговия на друг регулиран пазар и/или многостранна система за търговия в рамките на Европейския съюз или в трета държава и понастоящем Емитентът не предвижда осъществяване на двойно листване.
1	B.7	Политиката на дружеството по отношение на разпределянето на дивиденди е съобразена с изискванията на действащата нормативна уредба в страната и на Устава на Синтетика АД, който не съдържа никакви ограничения относно разпределянето на дивидент по отношение на никой от акционерите. В периода обхванат от историческата финансова информация дружеството не е разпределяло дивиденди. Политика на компанията по разпределение на паричен дивидент е обвързана и съобразена с инвестиционна програма на дружеството и необходимостта от инвестиции
5, 12, 13	B.8	Не се прилага.
5, 13	B.9	Не се прилага.
5	B.10	Не се прилага.
5, 12	B.11	Не се прилага.
8	B.12	Не се прилага.
10	B.13	Не се прилага.
10	B.14	Не се прилага.
12	B.15	Не се прилага.
12	B.16	Не се прилага.
12	B.17	Не се прилага.
12	B.18	Не се прилага.
12	B.19	Не се прилага.
12	B.20	Не се прилага.
13	B.21	Не се прилага.
14	B.22	Не се прилага.

РАЗДЕЛ Г – РИСКОВЕ

Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
1	Г.1	<p>Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е България, 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 България, нейната външна търговия и икономика 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 Емитента е подходящо за тях.</p> <p>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 нововъзникващите пазари се променят бързо и следователно информацията, съдържаща се в този документ, може да стане неактуална относително бързо.</p> <p>Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа</p> <p>Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има</p>

известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ.

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.

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.

Рискове, свързани с управлението на Емитента

- ◆ вземане на грешни решения за текущото управление на инвестициите и ликвидността на фирмата както от висшия мениджърски състав, така и оперативните служители на холдинга;
- ◆ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- ◆ възможни технически грешки на единната управленска информационна система;
- ◆ възможни грешки на системата за вътрешен контрол;
- ◆ напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- ◆ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

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.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на Емитента могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка във всяка страна където компанията развива активна дейност може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните й резултати, както и финансовото й състояние.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата

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.

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.

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.

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.

Рискове, свързани с холдинговата структурата на Емитента

Доколкото дейността на Дружеството е свързана с управление на активи на други

		<p>дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества, посочени по-долу. При това влиянието на отделните рискове е пропорционално на дела на съответния отрасъл в структурата на дългосрочния инвестиционен портфейл на Холдинга.</p> <p>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</p> <p>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.</p>
4, 7, 9, 11, 16, 17	Г.2	Не се прилага.
3,5,13	Г.3	<p>Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции, описани в настоящия документ.</p> <p>Препоръчително е всеки инвеститор да се запознае в исторически план с търговията на БФБ-София АД на съществуващата от същия клас емисия акции на дружеството с цел ясно разбиране и приемане на описаните по-долу рискове от инвестиране в акциите на дружеството.</p> <p>Ценови риск</p> <p>Ценовият риск представлява вероятност от загуби на инвеститорите от промени в цените на акциите.</p> <p>Ликвиден риск</p> <p>Ликвидният риск е свързан с ликвидността на самия пазар на ценните книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар.</p> <p>Инфлационен риск</p> <p>Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите.</p> <p>Валутен риск</p> <p>Валутният риск произтича от деноминирането на акциите на СИНТЕТИКА АД в български лева и промяната на валутния курс на лева спрямо други валути.</p> <p>Риск от неплащане на дивидент</p> <p>За всички обикновени акции е характерна несигурност относно получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и, в частност, липсата на гаранция за изплащането на такъв.</p> <p>Риск от разводняване</p> <p>В Устава на Емитента не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции.</p> <p>Риск от промяна на интересите на мажоритарния акционер</p> <p>Мажоритарен собственик на капитала на СИНТЕТИКА АД към датата на Проспекта е „КАМАЛИЯ ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД (KAMALIA TRADING LIMITED)“. Като основен акционер то може да упражнява значително и решаващо влияние върху повечето въпроси, изискващи одобрение от Общото събрание на акционерите на Дружеството, като например промени в Устава, назначаване и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, одобряване на съществени за Дружеството сделки, разпределянето на дивиденди и др.</p> <p>Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа</p> <p>Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.</p> <p>Рискови фактори, включени в регистрационния документ</p> <p>Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в т. 9 „Рискови фактори“ от Регистрационния документ.</p>
10	Г.4	Не се прилага.
10	Г.5	Не се прилага.
12	Г.6	Не се прилага.

РАЗДЕЛ Д - ПРЕДЛАГАНЕ																										
Приложения	Елемент	Оповестяване																								
3, 10	Д.1	<p>Настоящият Проспект има за цел допускането до търговия на регулиран пазар на вече съществуваща емисия от акции на Синтетика АД. Допускането до вторична търговия на регулиран пазар на акциите СИНТЕТИКА АД няма да доведе до набиране на допълнителен капитал за Емитента тъй като по своята същност не представлява първично публично предлагане на ценни книжа. Дружеството няма да реализира приходи в резултат от допускането до търговия на акциите от капитала.</p> <p>В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с допускането на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар. Всички, посочени по-долу разходи са за сметка на Емитента:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Разходи в лева</th> <th style="text-align: center;">Еднократни</th> <th style="text-align: center;">Годишни</th> <th style="text-align: center;">Общо за първата година</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Такса на КФН за потвърждение на проспект</td> <td style="text-align: center;">3,700</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">3,700</td> </tr> <tr> <td>Годишна такса за надзор на КФН</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">450</td> <td style="text-align: center;">450</td> </tr> <tr> <td>Регистрация на емисията на БФБ-София</td> <td style="text-align: center;">600 (с ДДС)</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">600</td> </tr> <tr> <td>Годишна такса за поддържане на регистрация на БФБ</td> <td style="text-align: center;"></td> <td style="text-align: center;">3,600 (с ДДС)*</td> <td style="text-align: center;">3,600</td> </tr> <tr> <td>Общо разходи в лева</td> <td style="text-align: center;">4,300</td> <td style="text-align: center;">4,050</td> <td style="text-align: center;">8,350</td> </tr> </tbody> </table> <p><small>* изчислява се към момента на борсовата регистрация, но не може да бъде повече от 3,600 лв. (с включен ДДС)</small></p>	Разходи в лева	Еднократни	Годишни	Общо за първата година	Такса на КФН за потвърждение на проспект	3,700	-	3,700	Годишна такса за надзор на КФН	-	450	450	Регистрация на емисията на БФБ-София	600 (с ДДС)	-	600	Годишна такса за поддържане на регистрация на БФБ		3,600 (с ДДС)*	3,600	Общо разходи в лева	4,300	4,050	8,350
Разходи в лева	Еднократни	Годишни	Общо за първата година																							
Такса на КФН за потвърждение на проспект	3,700	-	3,700																							
Годишна такса за надзор на КФН	-	450	450																							
Регистрация на емисията на БФБ-София	600 (с ДДС)	-	600																							
Годишна такса за поддържане на регистрация на БФБ		3,600 (с ДДС)*	3,600																							
Общо разходи в лева	4,300	4,050	8,350																							
3, 10	Д.2а	Допускането до търговия на регулиран пазар е част от стратегията за развитие на Дружеството. Публичният статут на Синтетика АД ще допринесе за укрепване на конкурентната позиция и имидж на Дружеството и ще даде възможност за формиране на реална и справедлива пазарна борсова цена на акциите й. В бъдеще Синтетика АД ще има възможност да се възползва от предимствата, които предлага капиталовия пазар за набиране на допълнителни средства за подкрепа на дружествата от икономическата група на Емитента, чрез увеличение на капитала на публичното дружество в условията на публично предлагане.																								
5, 12	Д.2б	Не се прилага.																								
3, 5, 10, 12	Д.3	Инвеститорите в акции на СИНТЕТИКА АД следва да имат предвид, че в този Проспект няма да бъде представена информация, която иначе би била релевантна и изискуема в случаите на същинско първично и/или вторично публично предлагане на ценни книжа. Регистрацията на акциите на Дружеството за борсова търговия създава възможност за настоящите и бъдещите акционери на СИНТЕТИКА АД да предлагат притежаваните от тях акции за продажба на борсата. Също така, инвеститорите, които желаят да закупят акции на СИНТЕТИКА АД на борсата имат тази възможност при наличие на съответно предлагане.																								
3, 5, 10, 12, 13	Д.4	Никой от съставителите и/или от отговорните за съдържанието на Проспекта лица не притежава и няма намерение да придобива значително участие от капитала на Емитента, нито има друг пряк или непряк значителен икономически интерес спрямо Дружеството и/или спрямо настоящото допускане на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар. Към датата на настоящия документ единствено Светослав Богданов Антонов – Зам.-председател на Съвета на директорите на Емитента и в това си качество отговорно за съдържанието на Проспекта лице притежава незначителен брой акции от капитала на Емитента, а именно: 20 (двадесет) броя акции или 0.01% от капитала. Освен отношенията на това лице с Емитента като член на Съвета на директорите, същото няма друг пряк или непряк съществен икономически интерес в Емитента и възнаграждението му не зависи от допускането на акциите на Дружеството до търговия на регулиран пазар, за което е изготвен настоящият Документ за ценните книжа.																								
3, 10	Д.5	Емитентът не разполага с информация дали настоящите акционери на дружеството ще предложат определен брой акции за продажба след въвеждането на емисията акции от капитала на СИНТЕТИКА АД за търговия на регулиран пазар, нито определени срокове и/или условия, при които същото ще бъде осъществено. На Емитента не са известни споразумения за замразяване на капитала на Дружеството.																								
3, 10	Д.6	Акциите на СИНТЕТИКА АД са предмет на допускане до търговия на регулиран пазар и съответно няма да се реализират постъпления от това действие. В този случай не съществува риск от разводняване на капитала на дружеството. Условията за търговия за всички инвеститори ще са еднакви и определянето на цената на сключване на сделките ще зависи от желанията на пазарните участници, които ще дадат пазарната стойност на Дружеството.																								
Всички	Д.7	Инвеститорите в акции на СИНТЕТИКА АД и акционерите на Дружеството поемат за своя сметка таксите и комисионните на избрания от тях лицензиран инвестиционен посредник – член на БФБ-София АД, на регулирания пазар, на депозитарната и разплащателната институции, свързани с осъществяването на сделки с акции на СИНТЕТИКА АД, съобразно оповестените от тези лица тарифи и общи условия.																								

ДЕКЛАРАЦИИ

Декларация от съставителя на настоящия документ:

Подписалата се по-долу, Ива Гарванска-Софиянска, като съставих този документ, декларирам, че, доколкото ми е известно и след като съм положила всички разумни усилия да се уверя в това, съдържащата се в него информация е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвил:

Ива Гарванска-Софиянска

Декларация от Емитента по чл. 81, ал. 2 ЗППЦК:

Подписалата се по-долу, Ива Гарванска-Софиянска, в качеството си на овластен представител на Емитента СИНТЕТИКА АД, декларирам, че настоящото Резюме отговаря на изискванията на закона.

За Емитента СИНТЕТИКА АД:

Ива Гарванска-Софиянска
Изпълнителен директор