



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА ЗА ТРИТЕ МЕСЕЦА НА 2015г.**



SYNTHETICA JSC

Консолидирани приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика отчитат ръст от 18%, като през отчетния период те са в размер на 346 хиляди лева, докато през първо тримесечие на 2014 г. приходите за същата дейност са в размер на 293 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на транспортна дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 9 834 хиляди лева, докато през първо тримесечие на 2014 г. няма сравнимост т.к дейността е в Групата от м.09.2014г.

Консолидирани разходи за производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 43 819 хиляди лева. За сравнение, през първо тримесечие на 2014 г. общите разходи от производствена дейност са в размер на 33 204 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 217 хиляди лева, като през първо тримесечие на 2014 г. общите разходи за същата дейност са в размер на 200 хиляди лева. Групата е реализирала малък ръст на разходите в сравнение с 2014г. в размер на 3,05 %, което се дължи предимно на повишените цени на режийните разходи.

Консолидираните разходи от управление на транспортна дейност на групата Синтетика през отчетния период са в размер на 8 782 хиляди лева, като през първо тримесечие на 2014 г. няма сравнимост т.к дейността е в Групата от м.09.2014г.

В края на месец март консолидираните активи на компанията възлизат на 215 776 хиляди лева спрямо 207 087 хиляди лева в края на 2014 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период бележат лек ръст от 3,80% спрямо 2014 г., като възлизат на 152 937 хил. лв. спрямо 147 223 хил. лв. към края на миналата година. Основно този ръст се дължи на увеличение от 7 млн. лв. на краткосрочните задължения по банкови кредити. Към края на първо тримесечие на 2015 г. се наблюдава намаление с 2,5 млн.лв. на нетекущата част на дългосрочните банкови задължения, но и увеличение на краткосрочните банкови задължения с 3,8 млн.лв.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 62 839 хиляди лева в края на първо тримесечие на 2015 г., от които собствен капитал за Групата 29 110 хиляди лева и 33 729 хиляди лева за неконтролиращото участие. За 2014 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 59 864 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 27 746 хиляди лева и 32 118 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 31 март на индивидуална база



SYNTHETICA JSC

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

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

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

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

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

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

Политически риск

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

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

Кредитен риск на държавата

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



SYNTHETICA JSC

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

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

Лихвен риск

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

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

Нововъзникващи пазари

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

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

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

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



SYNTHETICA JSC

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 фиксираните лихвени плащания се съдържат в стойността на дохода преди плащането на лихвите и облагането му с данъци. Същият дава добра индикация за способността на фирмата да изплаща дългосрочните си задължения.

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

Валутен риск

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

Ликвиден риск

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



SYNTHETICA JSC

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 счтена 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 ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015г.

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

16.07.2015г.

Ива Гарванска-Софиянска, Изпълнителен директор



**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА СИНТЕТИКА АД**

към 31 март 2014 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1.МЕЖДИНЕН.КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03. 2015г.

2.ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2015г.

3.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2015г.

4. МЕЖДИНЕН.КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.03. 2015г. –
форма КФН

5.ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100(в)

**Междинен консолидиран отчет за печалбата или
загубата и другия всеобхватен доход
за периода: 01.01.2015г. – 31.03.2015г.**

	Бележки	31.03.2015г.	31.03.2014г.
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
I.ПРОДЪЛЖАВАЩИ ДЕЙНОСТИ			
Приходи от производствена дейност	1	50 630	36 142
Разходи от производствена дейност	2	(43 819)	(33 204)
Нетен резултат от производствена дейност		6 811	2 938
Приходи от управление на недвижими имоти	3	346	293
Разходи от управление на недвижими имоти	4	(217)	(200)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		129	93
Приходи от транспортна дейност	5	9 834	-
Разходи от транспортна дейност	6	(8 782)	-
Нетен резултат от транспортна дейност		1 052	-
Административни разходи на предприятието – майка	7	(137)	(99)
Брутна печалба		7 855	2 932
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	8	4	338
Печалби от инвестиции в асоциирани предприятия	9	-	8
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		7 859	3 278
Финансови приходи	10	275	46
Финансови разходи	11	(1 545)	(1 040)
Печалба преди амортизации и данъци		6 589	2 284
Разходи за амортизация	12	(3 622)	(2 172)
Печалба/загуба преди данъци		2 967	112
Разход за данък	13	-	-
Нетна печалба/загуба от продължаващи дейности		2 967	112
II.ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ			
Печалби/ загуби от преустановени дейности		-	-
Печалба за периода		2 967	112

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

Продължение
Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

Преценка на задължения по планове с дефинирани доходи	31	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-
<i>Компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата</i>			
Нетна промяна в справедлива стойност на финансови активи на разположение за продажба	17	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход		2 967	112
Печалба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		1 356	126
- неконтролиращо участие		1 611	(14)
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		1 356	126
- неконтролиращо участие		1 611	(14)

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

Съставил:
/С.Петкова/



Подписани от името на СД:

/Ива Гарванска - Софийска/



Дата на съставяне: 16.07.2015г.



**Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
за периода, 01.01.2015г. - 31.03. 2015г.**

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2014г.</u> ХИЛ. ЛВ.	<u>31.12.2014г.</u> ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14	122 176	125 036
Инвестиционни имоти	15	123	124
Нематериални активи	16	1 059	1 103
Репутация	17	-	-
Активи по отсрочени данъци	18	53	53
Финансови активи на разположение за продажба	19	3 639	3 639
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	20	54	54
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	21	514	480
Общо нетекущи активи		<u>127 618</u>	<u>130 489</u>
Текущи активи			
Материални запаси	22	19 870	19 642
Търговски и други вземания	23	63 532	53 167
Вземания от свързани лица	37	1 142	723
Парични средства и парични еквиваленти	24	3 560	3 025
Финансови активи, държани за търгуване	25	54	41
Общо текущи активи		<u>88 158</u>	<u>76 598</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>215 776</u>	<u>207 087</u>
Основен акционерен капитал	26	3 000	3 000
Резерви	27	(57)	(57)
Печалби / загуби	28	26 167	24 803
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		<u>29 110</u>	<u>27 746</u>
Неконтролиращо участие	29	33 729	32 118
Общо собствен капитал		<u>62 839</u>	<u>59 864</u>
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	30	11 211	2 848
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	31	36 752	39 318
Дългосрочни задължения към свързани лица	37	2 544	2 544
Пасиви по отсрочени данъци	18	1 017	1 017
Задължения по финансов лизинг	32	9 765	11 815
Провизии за пенсии	33	545	533
Финансирания и отсрочени приходи	34	1 254	1 305
Общо нетекущи пасиви		<u>63 088</u>	<u>59 380</u>

Текущи пасиви

Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигац.заеми	31	14 320	18 081
Задължения по получени краткосрочни банков заеми	35	22 093	14 833
Задължения по финансов лизинг	32	5 274	7 059
Търговски и други задължения	36	47 859	44 655
Задължения към свързани лица	37	89	3 001
Финансирания и отсрочени приходи	34	214	214
Общо текущи пасиви		89 849	87 843
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		215 776	207 087

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

Съставил:
/С.Петкова/




Подписани от името на СД:

/Ива Гарванска - Софийска/



Дата на съставяне: 16.07.2015г.

**Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал
за периода, 01.01.2015г. - 31.03.2015г.**

31.03.2015г.

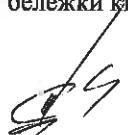
	Акционен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерв от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтр олиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2015	3000	28	(100)	15	24 803	27 746	32 118	59 864
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 356	1 356	1 611	2 967
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Увеличение на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	-	-	-
Други изменения	-	-	-	-	8	8	-	8
Салдо към 31 март 2015	3000	28	(100)	15	26 167	29 110	33 729	62 839

2014г.

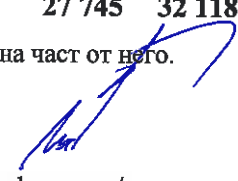
	Акционен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтр олиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2014	3000	28	(89)	44	19 583	22 566	24 770	47 336
Корекция на грешки от минали години	-	-	-	(5)	(100)	(105)	(106)	(211)
Преизчислено салдо към 01 януари 2014	3000	28	(89)	39	19 483	22 461	24 664	47 125
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	4 907	4 907	6 167	11 074
Друг всеобхватен доход	-	-	(11)	(24)	-	(36)	(22)	(58)
Увеличение на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	413	413	34	447
Придобиване на дъщерно дружество с неконтролиращо участие	-	-	-	-	-	-	1 275	1 275
Салдо към 31 декември 2014	3000	28	(100)	15	24 803	27 745	32 118	59 864

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

Съставил:
/С.Петкова/




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



Дата на съставяне: 16.07.2015г.

**Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
за периода, 01.01.2015г. - 31.03.2015г.**

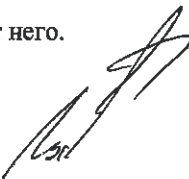
	<u>31.03.2015г.</u>	<u>31.03.2014г.</u>
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	57 148	40 285
Парични плащания на доставчици	(53 359)	(37 086)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 095)	(2 394)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(13)	(42)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(94)	4
Други постъпления/плащания нето	(131)	(39)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	<u>456</u>	<u>728</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(428)	(1 999)
Продажба на дълготрайни активи	-	13
Придобиване/увеличение на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-
Постъпления от продажба/намаления на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	-
Покупка на инвестиции и финансови активи	(133)	(556)
Продажба на инвестиции и финансови активи	111	655
Предоставени заеми	(5 717)	(2 296)
Постъпления от предоставени заеми	1 787	2 342
Парична наличност в придобитото дъщерно предприятие	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>(4 380)</u>	<u>(1 841)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	49 952	33 026
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(44 278)	(31 861)
Плащане на лихви и такси, нетно	(559)	(821)
Плащания на задължения по лизингови договори	(630)	(414)
Парични потоци от цесии и репа, нето	-	-
Парични потоци от финансираня и субсидии	-	-
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(26)	(33)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>4 459</u>	<u>(103)</u>
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	535	1 216
Парични средства и парични еквиваленти в началото на 01 януари	3 025	2 584
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември на съответната година	3 560	1 368

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

Съставил:
/С.Петкова/




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



Дата на съставяне: 16.07.2015г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД
за периода 01.01.2015г. - 31.03.2015г.

(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет за периода
01.01.2015г. – 31.03.2015г.)



SYNTHETICA JSC

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА ЗА МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ГРУПА „СИНТЕТИКА „ АД****Към 31 март 2015г.****I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ. СТРУКТУРА НА 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 три икономически сектора: недвижими имоти, производство и транспорт.

Към 31.03.2015г. в „СИНТЕТИКА“ АД дъщерните дружества, които формират производствения сектор, сектор недвижими имоти и сектор транспорт и в които „СИНТЕТИКА“ АД притежава контролно участие са следните:

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

“Синтетика” АД притежава пряко 97,80 % от капитала на “Еврохотелс” АД или 1 822 002 /един милион осемстотин двадесет и две хиляди и два / броя акции.

интернет страница: www.hotelela.com

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

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. “Синтетика” АД притежава пряко 52,03 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 601 631 /два милиона шестотин и една хиляди, шестотин тридесет и една / броя акции. интернет страница: www.etropalbg.com

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

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

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

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

-“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 31.12.2014г. – 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

-“Медицински център Евромедик“ ЕООД – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предмета на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2014г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

II. ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

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 консолидирания финансов отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2014 г.:

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 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. Съгласно предварителни анализи на ръководството МСФО 10 няма да доведе до промени в класификацията на съществуващите инвестиции на Дружеството към 31.12.2014 г. или през предходните периоди.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 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 изложено Дружеството 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 предходния 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., приети от ЕС през ноември 2013 г.

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, приет от ЕС през декември 2013 г.

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, приет от ЕС през декември 2013 г.

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

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през юни 2014 г.

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.

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 2014 г. и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството:

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Групата е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

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

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

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15:

- заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения
- въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол

- променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време
- води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите.

МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход:

- по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите
- в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги.

Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта:

- ретроспективно за всеки представен предходен период или
- ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

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

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

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

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

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията към МСС 19:

- поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица
- дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третирани като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

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

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

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“;
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“;
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

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

2. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Групата 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). Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата.

3. Представяне на финансовия отчет

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

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

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

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

4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и

загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

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

5. Бизнес комбинации и репутация

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

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

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

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

6. Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет съдържа консолидирания отчет за финансовото състояние, консолидирания отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за

паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2014г. Тези отчети включват предприятието – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му. Прилага се метода на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират. Всички вътрешни сделки и салда между дружествата в групата са елиминирани. Извършено е елиминиране на противостоящи елементи: капиталови, финансови, търговски, изчисляване на репутация към датата на придобиване.

7. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

8. Приходи. Признаване на приходите.

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

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

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

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

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

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

- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

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

9. Разходи. Признание на разходите.

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

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

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

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

Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

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

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

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

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

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.

10. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

11. Дълготрайни активи**11.1 Дълготрайни материални активи*****Първоначално придобиване***

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

А. Методи на амортизация

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

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

Б. Обезценка

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

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато

събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

11.2 Дълготрайни нематериални активи

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

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

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

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

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

11.3 Инвестиционни имоти

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

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

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

11.4 Репутация

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

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

12. Възнаграждения на персонала

** Планове за дефинирани вноски*

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

** Платен годишен отпуск*

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

** Други дългосрочни доходи*

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

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

13. Инвестиции в асоциирани и смесени предприятия

Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики. Съвместно предприятие е споразумение, в което Групата има съвместен контрол, като едновременно има права върху нетните активи на споразумението, а не права за активите и задължения за пасивите на споразумението.

Инвестициите в асоциирани и съвместното предприятие се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на

значителното влияние или съвместния контрол.

14. Финансови активи и пасиви

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

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

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

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

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

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

Инвестиции, държани до падеж

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

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в групата, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера

на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на групата спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

Деривативни финансови инструменти

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

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

Финансовите пасиви на групата включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения към свързани лица.

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.

15. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

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

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

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

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

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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

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

Намалението се отчита като други текущи разходи.

16. Провизии , условни задължения и условни активи

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

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

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

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

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

17. Пари и парични еквиваленти

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

18. Собствен капитал и неконтролирано участие

Основният капитал на групата отразява номиналната стойност на емитираните акции от предприятието - майка.

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

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, резерви от актюерски печалби загуби, печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба и от хеджиране на парични потоци .

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

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

19. Лизинги

19.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

19.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

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

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

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

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

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

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

21. 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 приходи“.

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.

22. Финансово управление на риска

22.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, дружествата от Групата са изложени на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Валутен риск

Групата е изложена на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута и чрез активите и пасивите си, които са деноминирани в чужда валута. В резултат от експозициите в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за приходите и разходите. Тези експозиции съставляват паричните активи на Групата, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовите отчети на местните дружества. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в активи, деноминирани в Евро.

Лихвен риск

Групата е изложена на лихвен риск във връзка с използваните банкови и търговски кредити тъй като една част от получените заеми са с променлив лихвен процент договорен като базисна лихва (EURIBOR/LIBOR) завишена с определена надбавка. Размерът на лихвените проценти е посочен в съответните приложения.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Кредитният риск на Групата е свързан предимно с търговските и финансови вземания. Сумите, представени в баланса, са на нетна база като изключват провизиите за съмнителни вземания, оценени като такива от ръководството, на база предишен опит и текущи икономически условия.

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидния риск е рискът групата да не може да изпълни финансовите си задължения тогава, когато те стават изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията когато същите станат изискуеми включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на адекватни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск е отговорност на ръководството на групата и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

22.2 Глобалната криза

Икономическата и финансова криза в глобален мащаб е придружена от изтегляне на огромни капитали от световната икономика, което постави на изпитание действащите компании по отношение на продажбите и обслужването на задълженията им.

В тези икономически условия „Синтетика“ АД се придържа към консервативна политика, като избягва да заема значителни спекулативни позиции за собствена сметка предвид твърде високите стойности на коефициента риск/печалба.

Успешно бяха реализирани редица инвестиционни проекти в областта на корпоративното управление, инвестиции в дъщерни предприятия, фирменото финансиране и реструктуриране.

23. Определяне на справедливите стойности

Справедливата стойност на финансовите инструменти търгувани на активен пазар (като например ценни книжа държани за търгуване и държани за продажба) се базира на пазарните котировки към датата на баланса. Пазарната котировка, използвана за определяне стойностите на държаните от Дружествата финансови активи и финансови пасиви е цена на Българската фондова борса.

24. Парични потоци

Отчетът за паричните потоци показва паричните потоци на Групата за годината по отношение оперативна, инвестиционна и финансова дейност през годината, промяната в паричните средства и паричните еквиваленти за годината, парите и паричните еквиваленти в началото и в края на годината.

Парични потоци от инвестиционна дейност включват плащания във връзка с покупка и продажба на дълготрайни активи и парични потоци, свързани с покупка и продажба на предприятия, финансови активи и дейности. Покупка и продажба на други ценни книжа, които не са пари и парични еквиваленти също са включени в инвестиционна дейност.

Парични потоци от финансова дейност включват промени в размера или състава на акционерния капитал и свързаните разходи, заемните средства и погасяването на лихвоносни заеми, купуване и продаване на собствени акции и изплащане на дивиденди.

III. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи от производствена дейност

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на продукция и стоки	49 490	32 847
Приходи от продажба на услуги	830	754
Други приходи в т.ч.:	310	2 541
Общо приходи от производствена дейност	50 630	36 142

2. Разходи от производствена дейност

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(33 688)	(24 707)
Разходи за външни услуги	(3 563)	(3 634)
Разходи за персонала	(3 175)	(2 841)
Други оперативни разходи	(459)	(237)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси	(205)	(2 370)
Балансова стойност на продадени ДМА	(-)	(-)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(2 729)	585
Общо разходи за производствена дейност	(43 819)	(33 204)

2.1 Разходи за персонала производствена дейност

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(2 695)	(2 441)
Разходи за осигурителни вноски	(480)	(400)
Общо разходи за персонала	(3 175)	(2 841)

3. Приходи от управление на недвижими имоти

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	259	222
Приходи от продажба на стоки	63	63
Приходи от наем	-	8
Излишъци на активи	-	-
Други	24	-
Общо приходи от производствена дейност	346	293

4. Разходи за управление на недвижими имоти

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(58)	(58)
Разходи за външни услуги	(38)	(38)
Разходи за персонала	(81)	(76)
Други оперативни разходи	(-)	(-)
Балансова стойност на продадените стоки	(40)	(28)
Общо разходи за производствена дейност	(217)	(200)

4.1 Разходи за персонала

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(69)	(64)
Разходи за осигурителни вноски	(12)	(12)
Общо разходи за персонала	(81)	(76)

5. Приходи от транспортна дейност

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	8 472	-
Приходи от продажба на стоки	6	-
Приходи от наем	1 356	-
Отписани задължения	-	-
Други	-	-
Общо приходи от транспортна дейност	9 834	-

6. Разходи за транспортна дейност

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	(3 406)	-
Разходи за външни услуги	(1 910)	-
Разходи за персонала	(1 294)	-
Други оперативни разходи	(638)	-
Балансова стойност на продадените стоки	(1 534)	-
Общо разходи за транспортна дейност	(8 782)	-

6.1 Разходи за персонала – транспортна дейност

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 074)	-
Разходи за осигурителни вноски	(220)	-
Общо разходи за персонала	(1 294)	-

7. Административни разходи на предприятието – майка

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(57)	(55)
Други оперативни разходи	(112)	(48)
Префактурирани наеми, нетиражи разходите	32	4
Общо административни разходи на предприятието-майка	(137)	(99)

7.1 Разходи за персонала

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(50)	(48)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(9)</i>	<i>(15)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(7)	(7)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>
Общо разходи за персонала	(57)	(55)

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

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Положителни разлики от операции с финансови активи	4	338
Обезценка на репутация	-	-
Отрицателни разлики от продажба на инвестиции в т.ч. акции в асоциирани предприятия*	-	338
	<u>4</u>	<u>338</u>

9. Печалби от инвестиции в асоциирани и други предприятия

Включва отчетен дял във финансовия резултат на асоциираното предприятие „Синхроген Фарма“ ООД – 8 хил.лв. за периода м.1-3/2014г.

10. Финансови приходи

<i>Финансови приходи, по видове:</i>	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви	51	46
Приходи от валутни преоценки	224	-
Приходи от дивиденди	-	-
Други финансови приходи	-	-
Общо	<u>275</u>	<u>46</u>

11. Финансови разходи

<i>Финансови разходи, по видове:</i>	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(1 037)	(843)
Разходи за лихви по небанкови заеми	(72)	(-)
Разходи за лихви по финансови лизинги	(22)	(-)
Разходи за лихви и такси по факторинг	(43)	(-)
Разходи за лихви по репо сделки	(1)	(-)
Разходи за лихви по облигационни заеми	(76)	(-)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(5)	(-)
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(289)	(197)
Общо	<u>(1 545)</u>	<u>(1 040)</u>

12. Разходи за амортизации

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизации - производствена дейност	(2 689)	(2 116)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	(46)	(56)
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(887)	(-)
Разходи за амортизации – предприятие майка	(-)	(-)
Общо разходи за амортизации	(3 622)	(2 172)

13. Разходи за данъци
В хиляди лева

	31.03.2015г.	31.03.2014г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	(-)	(-)
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(-)	(-)
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	(-)	(-)

Разходите за данъци, когато има такива се начисляват по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2014г. и 2015г. - 10%.

II. Преустановени дейности – няма преустановени дейности за периодите
14. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизацията към 31.03.2015г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	28 478	95 874	24 340	1 040	9 715	159 447
Придобити активи	1	266	44	3	643	957
Отписани активи		-1304	-776	-54	-3	-2 137
В края на периода:	28 479	94 836	23 608	989	10 355	158 267

Амортизация:	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	4 066	27 603	2 062	680	-	34 411
Начислена амортизация за периода	124	2 146	781	19	-	3 070
Отписана амортизация за периода	-	-1 302	-776	-50	-	-2 128
Амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване	169	496	62	11	-	738
Общо амортизация	4 359	28 943	2 129	660	-	36 091
Балансова стойност на активите към 31.03.2015г.	24 120	65 893	21 479	329	10 355	122 176

Към 31.12.2014г.

**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	16 496	67 688	1 157	188	8 279	93 808
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	8 959	1 087	48	44		10 138
Управление на недвижими имоти	3 213	114	-	28	-	3 355
<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	2 375	7		8		2 390
Транспортна дейност	4 703	469	21 121	144	1 436	27 873



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода 01.01.2015г. - 31.03.2015г.

<i>в т.ч. от справедлива стойност към датата на придобиване</i>	4 257	466	1 833	73		6 629
Предприятие - майка	-	-	-	-	-	-
Общо:	24 412	68 271	22 278	360	9 715	125 036

*движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2014г.

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	23 626	62 440	2 572	859	26 155	115 652
Придобити активи	4 730	2 714	22 348	158	21 995	51 945
<i>в т.ч. придобити активи по справедлива стойност към датата на бизнескомбинация</i>	4 721	524	20 893	126	1 449	27 713
Отписани активи	-	(2 521)	(580)	(4)	(5 045)	(8 150)
Вътрешни прехвърляния	122	33 241		27	(33 390)	-
В края на периода:	28 478	95 874	24 340	1 040	9 715	159 447

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	3 107	21 076	1 102	548	-	25 834
Амортизация за периода	959	8 564	1 457	135	-	11 115
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>	474	785	173	25	-	1 457



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНАРОДНО КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода 01.01.2015г. - 31.03.2015г.

Амортизация на отписани активи	-	(2 037)	(497)	(3)	-	(2 537)
<i>в т.ч. амортизация до справедлива стойност на активите към датата на придобиване</i>		(207)	(22)		-	(229)
В края на периода:	4 066	27 603	2 062	680		34 411

15. Инвестиционни имоти

	31.03.2015г.	31.12.2014г.
	хил. лв.	хил. лв.
Производство	123	124
Общо:	123	124

Инвестиционните имоти са два магазина, отдавани при условията на експлоатационен лизинг. Отчетени са приходи от наем към 31.03.2015г. са 3 хил.лв и за 2014г. – 11 хил.лв. Начислена амортизация към 31.03.2015г. -1лв. и за 2014г. – 6 хил.лв.

16. Нематериални активи

	хил. лв.		хил. лв.
Отчетна стойност:		Отчетна стойност:	
На 01 януари 2015	1 316	На 01 януари 2014	401
Придобити	-	Придобити	1000
Излезли	-	Излезли	(85)
На 31 март 2015	1 316	На 31 декември 2014	1 316
Амортизация:		Амортизация:	
На 01 януари 2015	213	На 01 януари 2014	85
Начислена за периода	44	Начислена за периода	128
Отписана	-	Отписана	-
На 31 март 2015	257	На 31 декември 2014	213
Балансова стойност:		Балансова стойност:	
На 31 март 2015	1 059	На 31 декември 2014	1 103

Включват програмни продукти и други ДНМА в т.ч:

- в сектор „производство“ с балансова стойност 431 хил.лв. към 31.12.2014г. .
- в сектор „транспортна дейност“ с балансова стойност – 672 хил.лв. към 31.12.2014г.

17.Репутация
17.1.Придобиване на 51.02% от капитала на „Юнион Ивкони” ООД

Прехвърлено възнаграждение	1 620
Справедлива ст/ст на придобитите нетни активи към датата на придобиване	2 603
Дял в нетните активи – 51.02%	1 328
Положителна репутация	<u>292</u>
Неконтролиращо участие (48.98%) към датата на придобиване	1 275

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

Информация за придобитите активи и пасиви към датата на бизнескомбинацията:

Придобити активи и пасиви	Справедлива стойност
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	27 820
Нематериални активи	856
Материални запаси	741
Търговски вземания	36 846
Пари и парични еквиваленти	1 822
Други активи	82
Нетекущи пасиви	(21 447)
Текущи пасиви	(44 117)
Придобити нетни активи по справедлива стойност	2 603

Справедливата стойност на активите и пасивите е базирана на оценка от лицензиран оценител при използване на метода на чистата стойност на активите.

Няма определени суми на провизорна база.

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.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода 01.01.2015г. - 31.03.2015г.

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

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

Към 31.12.2014г. репутациите от придобиване на дъщерните предприятия са обезценени, поради наличието на индикации за обезценка.

18. Отсрочени данъци

18.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

	31.03.2015г.	2014г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Производство	41	41
Транспорт	-	-
Предприятие - майка	12	12
Общо	53	53

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	31.03.2015 г.	2014 г.
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
Данъчни загуби	15	15
Провизии за пенсии	16	16
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	6	6
Лихви слаба капитализация	-	-
Обезценка на вземания	12	12
Преоценка на ФА на разположение за продажба	12	12
Отсрочени пасиви, нетиращи отсрочените активи	(8)	(8)
Общо	53	53

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики. Към 31.03.2015г. и за 2014г. 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

	31.03.2015 г. хил.лв.	2014 г. хил.лв.
Производство	1 014	1 014
Предприятие - майка	3	3
Общо	1 017	1 017

Отсрочените пасиви за 2014г. възникват главно за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи дълготрайни материални активи – 1240 хил.лв.

Към 31.03.2015г. и за 2014г. са представени нетирано от отсрочените данъчни активи, касаещи съответното предприятие в групата (за 2014г: 226 хил.лв. в т.ч. от отпуски – 10 хил.лв., от обезценка на вземания – 176 хил.лв. и от доходи на ФЛ и пенсии –40 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 инвестиция та към 31.12.2014г.	Увели- чение в т.ч.пре оценка	Нама- ление	Стойност на инвестиция та към 31.03.2015г.	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежава ни 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	967	-	-	967	600,000	9.8%	58,800
Формопласт АД	2 672	-	-	2 672	3 798 905	19,90%	755 990
	3 639	-	-	3 639	-		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 (виж бел. 38).

Акциите на ПОД Бъдеще, които не се котират на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал (виж бел. 38).

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

Инвестицията от 54 хил.лв. в асоциирани предприятия е на дъщерното дружество „Юнион Ивкони“ ООД, което има участия в „Мета Юнион“ ООД и „Сити Сайтсийнг“ ООД.

През 2014г. „Синтетика“ АД продава инвестицията си в асоциираното предприятие „Синхроген Фарма“ ООД. Финансовия резултат от сделката е загуба в размер на 83 хил.лв.

Към дата на продажба

Предприятие	Нетни активи	Финансов резултат за периода	Дял във фин.резултат	Балансова стойност на инвестицията	Продажна цена	Резултат от сделката
Синхроген Фарма ООД – 48%	238	58	28	116	33	(83)
ОБЩО:	238	58	28	116	33	(83)

21. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции

Към 31.03.2015г. перото включва:

- вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т“ АД – производствена дейност – **323** хил.лв.
- вземания от предоставени заеми в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – **191** хил.лв.

Към 31.12.2014г. перото включва:

- вземания по гаранции в дъщерното предприятие „Пластхим-Т“ АД – производствена дейност – **324** хил.лв.
- вземания от предоставени заеми в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – **156** хил.лв.

22. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

22.1.Производствена дейност

В хиляди лева	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Материали	10 446	7 333
Продукция	3 876	5 721
Стоки	90	222
Незавършено производство	4 581	5 561
Общо:	<u>18 993</u>	<u>18 837</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2014г. са с балансова стойност 16 079 хил.лв.

22.2 Управление на недвижими имоти

В хиляди лева	31.03.2015г.	31.12.2014 г.
Материали	7	11
Общо:	<u>7</u>	<u>11</u>



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода 01.01.2015г. - 31.03.2015г.

22.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Материали – резервни части и горива	870	794
Общо:	870	794

23. Търговски и други вземания

Текущи вземания	31.03.2015г.	31.12.2014г.
<i>В хиляди лева</i>		
Производствена дейност	46 717	38 467
Управление на недвижими имоти	58	54
Транспортна дейност	14 528	12 453
Предприятие – майка	2 229	2 193
Общо	63 532	53 167

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

23.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	39 865	34 040
Данъци за възстановяване	1 205	931
Вземания от предоставени аванси	661	641
Други вземания	116	256
Предоставени заеми (главници и лихви)	3 217	808
Предплатени разходи	1 653	1 791
Общо	46 717	38 467

Начислени обезценки на просрочени търговски вземания за 2014г. –1877 хил.лв.

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

23.2. Управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	57	47
Вземания от предоставени аванси	-	4
Данъци за възстановяване	1	3
Общо	58	54

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

23.3.Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	9 906	9 838
Вземания от подотчетни лица	-	1 670
Гаранции	-	382
Други	4 622	563
Общо	<u>14 528</u>	<u>12 453</u>

23.4.Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Текущи вземания		
Предоставени заеми извън групата – главници и лихви	881	924
Вземане по договор за цесия	-	-
Вземания по аванси (в т.ч. депозити наеми)	7	7
Данъци за възстановяване	43	39
Вземане по договор за продажба на акции	1 298	1 223
Други вземания	-	-
Общо	<u>2 229</u>	<u>2 193</u>

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 6.2% до 12% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

24. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Парични средства в брой	2 179	1 614
Парични средства в безсрочни депозити	1 381	1 411
Общо	<u>3 560</u>	<u>3 025</u>

Към 31 декември 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 49 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).

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Производствена дейност	436	638
Управление на недвижими имоти	224	125
Транспортна дейност	2 853	2 223
Предприятие - майка	47	39
Общо	<u>3 560</u>	<u>3 025</u>

25. Финансови активи, държани за търгуване

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Делта Кредит АДСИЦ	19	17
ЗД Евроинс АД	9	9
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	13	13
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	6	2
Еврохолд България АД	6	-
Формопласт АД	1	-
ОБЩО:	<u>54</u>	<u>41</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	2014г.	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 31.03.2015г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	50,920	01.70%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1,651,849	60.96%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	314,195	08.70%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	328,280	10.94%
Други юридически лица	654,756	17.70%
Общо	<u>3,000,000</u>	<u>100%</u>

*акционери към 31.12.2014г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	20	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1,827,199	60.91%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	314,195	10.47%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	289,261	9.64%
Еврофинанс АД	253,100	8.44%
Други юридически лица	316,225	10.54%
Общо	3,000,000	100%

*Основен доход на акция	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Нетна печалба /загуба, разпределяема в полза на акционерите- хил. лв.	2 967	11 074
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	<u>0.989лв.</u>	<u>3.691лв.</u>

27. Резерви

Към 31.03.2015г. перото включва:

27.1.Законови резерви в предприятието – майка 29 хил.лв.;

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

За 2014г. 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 : (100)хил.лв.

27.3.Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 15 хил.лв.

28. Неразпределена печалба
В хиляди лева

 Неразпределена
 печалба от
 минали години

Баланс към 31 декември 2014г.	24 803
Печалба/ загуба за периода	1 356
Увеличение на участия в дъщерни дружества	
Други изменения	8
Баланс към 31 март 2015г.	26 167
<hr/>	
Баланс към 31 декември 2013г.	19 583
<i>Корекция на грешки от минали години</i>	<i>(100)</i>
Преизчислен баланс към 31 декември 2013г.	19 483
Печалба/ загуба за периода	4 907
Увеличение на участия в дъщерни дружества	413
Баланс към 31 декември 2014г.	24 803

29. Неконтролиращо участие.
В хиляди лева

	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2015г.	3 542	21 496	58	7 022	32 118
Неконтролиращо участие при бизнескомбинация през периода	-	-	-	-	-
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(60)	1 810	2	(140)	1 611
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход					
Увеличение на участие в дъщерно дружество	-	-	-	-	-
Баланс към 31 март 2015г.	3 482	23 306	60	6 882	33 729

Към 31.12.2014г.

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Пластхим Т АД	Еврохотелс АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2014г.	3 710	20 996	64	-	24 770
Корекция на грешка от минали години		(106)			(106)
Презизчислен баланс към 31 декември 2014г.	3 710	20 890	64		24 664
Неконтролиращо участие при бизнескомбинация през периода				1 275	1 275
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(190)	615	(6)	5 747	6 166
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(13)	(9)			(22)
Увеличение на участие в дъщерно дружество	35				35
Баланс към 31 декември 2014г.	3 542	21 496	58	7 022	32 118

30. Търговски и други задължения – нетекущи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Задължения на предприятието – майка по договори за заем и цесия	8 313	715
- в т.ч задължения по договор за цесия	705	715
Задължения към доставчици	1 315	1 752
Задължения по получени заеми и други	1 583	381
Общо	<u>11 211</u>	<u>2 848</u>

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

Нетекущите задължения към доставчици – 1 315 хил.лв. са във връзка със закупено оборудване на разсрочено плащане.

31. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	28 423	30 895
Транспортна дейност	3 329	3 423
Предприятие - майка	5 000	5 000
Общо	<u>36 752</u>	<u>39 318</u>

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Производствена дейност	11 649	14 471
Транспортна дейност	-	661
Предприятие - майка	2 671	2 949
Общо	<u>14 320</u>	<u>18 081</u>

31.1.Производствена дейност

31.1.1.Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал“ АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	1 859	1 688
Текуща част от дългосрочен банков кредит	-	2 824
Общо	<u>1 859</u>	<u>4 512</u>

На 05.09.2014г. дъщерното дружество „Етропал“ АД сключва с Търговска Банка „Д“ АД договор за инвестиционен банков заем в размер на 900 000 евро и договор за овърдрафт с размер до 1 450 000 евро с цел-рефинансиране на действащ кредит към Токуда Банк АД. Подписан е и договор за гаранционна линия в размер до 200 000 евро и срок до 05.03.2016г. за издаване на гаранции за доставки и при участие в конкурси по ЗОП.

На 30.09.2014г. окончателно е издължена главницата по кредитната линия контокорентен тип отпусната на Етропал АД от Токуда Банк АД за оборотни средства, издаване на гаранции и рефинансиране на други задължения по кредити на предприятието.

Условия по договорите:

- *инвестиционен кредит:*

- 1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;
- 2) Срок на кредита: до 29.06.2019г.
- 3) Погасяване на главницата: Четири тримесечни вноски в размер съответно на 37 000 евро, 41 000 евро, 45 000 евро, 48 000 евро, както и две тримесечни вноски в размер съответно на 53 000 евро и 55 000 евро.

- *овърдрафт:*

- 1) Лихвен процент: тримесечен EURIBOR + 6,2% надбавка, но не по-малко от 6,50%;
- 2) Срок на овърдрафт – 04.09.2015г.(преразглеждане) – с опция на подновяване до 05.09.2019г.

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

Обезпеченията на банковите заеми на дъщерното предприятие „Етропал“ АД са следните:

- По инвестиционен банков кредит в размер на 900 000 евро, овърдрафт в размер на 1 450 000 евро и гаранционна линия, по силата на договори и анекси, подписани с Търговска Банка „Д“ АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху неурегулиран парцел с площ 8 000 кв.м и построени 13 сгради, собственост на Етропал АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 19 375 кв.м и построени 5 сгради, собственост на Етропал АД;
- ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 11 730 кв.м и построени 4 сгради, собственост на Етропал АД. Балансова стойност към 31.12.2014г. на сгради – 3 015 хил.лв.и земи – 34 хил.лв. ;
- Особен залог върху ДМА, машини, съоръжения и оборудване, собственост на Етропал АД;
- Залог върху 2 550 000 броя безналични акции от капитала на „Етропал“ АД, собственост на Синтетика АД;
- Особен залог върху динамична съвкупност на материални запаси с балансова стойност 1 000 хил. лева;
- Особен залог на цялото търговско предприятие на Етропал АД;

31.1.2.Банкови заеми – дъщерно предприятие „Пластхим – Т“ АД

В хиляди лева	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	26 564	29 207
Текуща част от дългосрочен банков кредит	11 649	11 647
Общо	<u>38 213</u>	<u>40 854</u>

Обезпеченията на банковите заеми на дъщерното предприятие „Пластхим Т“ АД (посочени като задължения в бел. 31.1.2 и бел. 35.1.2) 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 имотеки 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 имотеки 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 септември 2014 година в размер 10 190хил.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 ОББ, по кредит овърдрафт в размер на 2 250 хил.евро, с мин.лихвен % 2,892 са следните:

- Втори по ред залог върху инсталация на трислойно – раздувно фолио;
- Залог на материални запаси на стойност 2 250 хил.лв.;
- Залог на вземания за 2300 хил.лв.
- Насочване на оборотни средства по сметките на Пластхим в ОББ пропорционално на полученото финансиране;
- Залог на банкови сметки в ОББ

Предоставените обезпечения, в полза на БНП Париба, многоцелево револвиращо кредитно улеснение с оторизиран размер от EUR 7 750 000 в т.ч.: линия за издаване на акредитиви, стэнд – бай акредитиви и банкови гаранции без ангажимент с оторизиран размер в основната валута до EUR 5 750 000 и овърдрафт с ангажимент в размер на 4 750 хил.евро, 3 месечен EURIBOR и 1 месечен Софибор с надбавка 3,75% са следните:

- Договорна ипотека върху недвижим имот, представляващ масивна сграда – дърводелска работилница, графопост, компресорно, КПП, склад, находящ се в гр. Тервел;
- Залог върху машини и оборудване на стойност 1922 хил.евро.;
- Залог на стоки в оборот, материали, незавършено производство и готова продукция на стойност не по-малко от 6 750 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 6 600 хил.евро;
- Залог на настоящи и бъдещи вземания от Синтез Пласти и Фер/Флекс в размер 400 хил.евро;
- Запис на заповед в размер 7 750 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

Предоставените обезпечения, в полза на ОББ, по кредит за производствено оборудване в размер 1 260 хил.евро, с минимален лихвен % 2,892, са следните:

- Първи по ред залог върху инсталация за трислойно-раздувно фолио;
- Първи по ред залог върху вземането на предоставената субсидия
- Залог на банкови сметки в ОББ

В полза на трети лица са издадени банкови гаранции от БНП Париба клон София за сумата от 5 хил. щ. долара, 35 хил.лв и стенд бай акредитив за 2 925 х.евро.

В полза на трети лица са стенд бай акредитив за 1 850 х.евро от Уникредит Булбанк АД .

31.2.Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Ивкони“ ООД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	3 329	3 423
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	-	661
Общо	<u>3 329</u>	<u>4 084</u>

Задълженията по банкови кредити на дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД са към банка ДСК АД, по договорен обединен стандартен кредит съгласно споразумение от 14.03.2011г. и към ТБ „Д“ АД по договор за инвестиционен кредит от 05.08.2014г.

Обединения кредит към банка ДСК АД е с лимит 2 963 х.лева , при лихвен процент **1 - месечен SOFIBOR + 4,5%**, с крайна дата на издължаване на главницата - 25.04.2018г. Към датата на отчетния период остатъчната главница по кредита е в размер на 1 394 хил.лв. Целта на заема е оборотни средства за финансиране дейността на дружеството.

Предоставените обезпечения, в полза на банка ДСК АД са следните:

- Договорни имотеки върху недвижими имоти :
- УПИ I – 111, от кв.5 по плана на с.Волуяк –гр.София, местност „Република 2“ с площ 3 292 кв.м;
- УПИ V – 111, от кв.5 по плана на с.Волуяк –гр.София, местност „Република 2“ с площ 8 700 кв.м;
- Първи по ред особен залог върху цялото ТП „Евро Елит“ ООД;
- Договори за поръчителство от управителите на дружеството;

Задължението към ТБ „Д“ АД по инвестиционния кредит от 05.08.2014г., в размер на 1 800 х.евро и крайна дата на издължаване на главницата 05.02.2016г. Лихвен % - тримесечен EURIBOR + надбавка 6,2%, но не по-малко от 6,5%. Към датата на отчетния период остатъчната главница по кредита е в размер на 2 690хил.лв. Съдължник по кредита е несвързано на групата юридическо лице.

Обезпеченията по инвестиционния заем са следните:

- Първи по ред особен залог на вземания на дъщерното предприятие от Столична община по сключени договори за извършване на обществен превоз;
- Първи по ред особен залог върху настоящи и бъдещи вземания по сметките на предприятието в банката;

- Залог на вземания по сметка в банката в размер на 1 800 хил.евро
- Залог на вземания по сметка в банката в размер на 150 хил.евро

31.3.Предприятие – майка

31.3.1.Инвестиционен банков заем

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Текуща част от банков кредит	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Уникредит Булбанк - инвестиционен заем	2 707	2 994
Отбив	(36)	(45)
Амортизирана стойност в края на периода	2 671	2 949
<i>в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца</i> <i>(5 вноски * 55 000 евро и 1 вноска * 1036000 евро)</i>	2 671	2 949

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 2 994 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:
2015г. – 1 365 660 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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Облигационен заем	5 000	5 000
Общо	5 000	5 000

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

Облигационният заем е листван на борсата, считано от 24.10.2012г.

Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

32. Финансов лизинг

32.1 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
До една година	572	696
Над една година	1 034	1 140
Всичко задължения по финансов лизинг	1 606	1 836

32.1 Финансов лизинг - транспортна дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
До една година	4 702	6 363
Над една година	8 731	10 675
Всичко задължения по финансов лизинг	13 433	17 038

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>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Производствена дейност в т.ч.		
-в дъщерното предприятие „Етропол“ АД	150	150
-в дъщерното предприятие „Пластхим – Т“ АД	395	383
ОБЩО:	545	533

34. Финансираня и отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Финансираня за дълготрайни активи	44	1 309
Продажби с обратен лизинг	1 424	210
Общо	1 468	1 519
<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Над една година	1 254	1 305
До една година	214	214
Общо	1 468	1 519

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” – 214 хил.лв. към 31.03.2015г., съответно 214 хил.лв. към 31.12.2014г., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 1 254 хил.лв. към 31.03.2015г. и 1 305 хил.лв. към 31.12.2014г.

35. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Краткосрочни банкови кредити		
Производствена дейност	22 093	14 833
Общо	22 093	14 833

35.1. Производствена дейност
31.1.1. Краткосрочни банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Краткосрочни банкови кредити	2 817	-
Общо	<u>2 817</u>	=

31.1.2. Краткосрочни банкови заеми – дъщерно предприятие „Пластхим -Т” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Краткосрочни банкови кредити	19 276	-
Общо	<u>19 276</u>	=

Обезпеченията на краткосрочните банкови заеми на „Етропал” АД и „Пластхим – Т” АД са оповестени в т.31.1.1. и т.31.1.2.



ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за периода 01.01.2015г. - 31.03.2015г.

36. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Производствена дейност	32 656	33 267
Управление на недвижими имоти	1 539	1 541
Транспортна дейност	13 301	8 166
Предприятие - майка	363	1 681
Общо	47 859	44 655

36.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Търговски задължения	30 136	30 906
Задължения към персонала	931	780
Задължения към социално осигуряване	777	708
Данъчни задължения	239	252
Задължения по получени заеми	-	3
Задължения за дивиденди	-	-
Други задължения	573	618
Общо	32 656	33 267

36.2. Управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Търговски задължения	17	15
Задължения към персонала	18	19
Задължения към социално осигуряване	7	7
Данъчни задължения	3	4
Задължения по получени аванси	6	29
Други задължения	1 488	1 467
Общо	1 539	1 541

36.3. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Търговски задължения	8 944	4 061
Задължения към персонала	654	243
Задължения към социално осигуряване	1 047	707
Данъчни задължения	2 570	2 456
Задължения по получени заеми	-	-
Задължения за дивиденди	-	-
Други задължения	86	699
Общо	13 301	8 166

36.4.Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Задължения към персонала	13	14
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	3	3
Задължения към осигурителни предприятия	4	4
Задължения към застрахователи	3	2
Задължения по репо сделки	48	48
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	52	1 402
Данъчни задължения	1	2
Задължения към доставчици	12	25
Задължения по договори за покупка на акции	25	68
Лихви по облигационен заем	150	74
Други задължения в т.ч.:	55	42
-провизия за санкция по наказателно постановление	18	23
Общо	363	1 681

37. Свързани лица

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 31.03.2015г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг Лимитед – предприятие - майка на „Синтетика“ АД.
- 2) „Хай Рейт“ ЕООД – крайно предприятие – майка;
- 3) Асоциирани предприятия: „Синхроген Фарма“ ООД (до 04.08.2014г.); „Формопласт“ АД (до 30.03.2013г.)
- 4) Свързани лица в групата на предприятието – майка Камалия Трейдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД (от 05.08.2014г.), Уандър Груп АД (от 15.05.2014г.), ЧСОУ Св.Георги (от 15.05.2014г.), ЧЦДГ „Св.Георги“ (от 15.05.2014г.), „Ита Лизинг“ ЕООД, Еврохолд Имоти АД (бившо „Грийн Хаус Пропъртис“ ЕАД).
- 5) Свързани лица по линия на управлението: Профоника ЕООД (до 05.03.2014г.), Каргоекспрес Имоти ЕАД (до 25.11.2013г.), Формопласт – 98 АД, Булленд Инвестмънтс АДСИЦ, (до 17.09.2014г.), ИБ Медика ЕАД (от 17.09.2014г.)

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

37.1.Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Камалия Трейдинг – главница и лихва по предоставени заеми	619	631
ИБ Медика ЕАД – цесионен договор	523	92
Общо вземания от свързани лица	1 142	723
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>1 142</i>	<i>723</i>

37.2.Задължения към свързани лица <i>В хиляди лева</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
Камалия Трейдинг – главница и лихви по получен заем	2 544	2 544
Профоника ЕООД - съобщителни услуги	9	6
ИБ Медика ЕАД – главница и лихви по получени заеми	-	2 972
ИБ Медика ЕАД – покупка на стоки и услуги	48	13
Еврохолд Имоти АД - наем	32	10
Общо задължения към свързани лица	2 633	5 545
<i>в т.ч. нетекущи</i>	<i>2 544</i>	<i>2 544</i>
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>89</i>	<i>3 001</i>

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.

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



Съставител:.....
 /С.Петкова/

Дата: 16.07.2015г.



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

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

и

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за първо тримесечие на 2015 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Междинният консолидиран доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за първо тримесечие на 2015 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....


Ива Гарванска-Софиянска

2.....


Стоянка Петкова

16.07.2015 г., София