

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До
Акционерите на
Синтетика АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Синтетика АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществениите счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2018 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Стойността на отчетените текущи активи в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата е 26 390 хил. лева. През 2018 година ръководството на дъщерно дружество „Юнион Ивкони“ ООД е увеличило стойността на Другите краткосрочни вземания със 159 хил. лева с разходи за признаване в печалбата или загубата в момента на извършването им. Тези

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

разходи не са свързани със следващо намаление на „Разход за данък върху печалбата“. По преценка на ръководството не са обезценени вземанията от клиенти и дебитори. Събраните доказателства не са достатъчни, за да се убедим за ефекта им върху консолидирания финансов отчет.

През 2018 година Групата е отчетла разходи за такси и адвокатски възнаграждения. Събраните доказателства за дъщерно дружество „Юнион Ивкони“ ООД не са достатъчни, за да се убедим каква част от тези разходи са текущи за 2018 година, каква част от тях са по съдебни дела и кои от тях следва да се представят като вземане в Консолидирания отчет за финансовото състояние.

През 2018 година в дъщерно дружество „Юнион Ивкони“ ООС не са признати разходи в печалбата и загубата в размер на 373 хил. лева. Тези разходи не са свързани със следващо намаление на „Разход за данък върху печалбата“.

През 2018 година Групата чрез дъщерно дружество „Юнион Ивкони“ ООД е отчетла приход в размер на 307 хиляди лева от възстановен данък върху добавената стойност, вместо отчитане на разчет и следващо намаление на стойността на материалните запаси, за които се отнася.

В Групата за 2018 година не са направени необходимите оповестявания във връзка с прилагането на новите промени на МСФО 16 – Лизинги и тяхното въздействие върху консолидирания финансов отчет за 2019.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Облигационен заем – 05.04.2022 г. На 05.04.2012 г. Синтетика АД сключва облигационен заем с падеж 05.04.2017 г. На Общо събрание на облигационерите от 31.03.2017 г. е взето решение за удължаване срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022 г.) и е променен лихвения процент от 6,2% на 5,00%.	В тази област нашите одиторски процедури включиха: • Преглед на проспекта за облигационния заем. • Потвържденията от държателите на облигации. • Преглед на условията по облигационния заем. • Като характер на дейността прегледахме договорите за покупко-продажба, придобитите през годината средства от дейността. • Прегледахме правилното оповестяване в Приложение 18 към консолидирания финансов отчет
Първоначална оценка и класификация на финансовите активи, определянето на тяхната обезценка, включително прехода към МСФО 9 „Финансови инструменти“ в Групата Етропал АД. Ние се фокусирахме върху тази област, тъй като: а) Ръководството извършва значителни преценки като използва субективни предположения и допускания относно финансовите активи според разпоредбите на МСФО 9;	В тази област нашите одиторски процедури включиха: • Проверихме бизнес модела на Групата по отношение на оценката за всяка категория финансови активи; • Проверихме и оценихме новата методология за определяне на обезценката, базирана на очакваните кредитни загуби, както и за класификацията и оценката на финансовите активи

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

б) процесът на определяне на очакваните кредитни загуби предполага множество преценки и по-високо ниво на несигурност и субективност при прогнозните допускания за това кога и колко да се признае обезценка на кредити, както и оценяване размера на очакваните кредитни загуби;

в) финансовите активи формират значителна част от активите на Групата към 31 декември 2018 г.;

Ключовите промени, произтичащи от приемането на МСФО 9 от 1 януари 2018 г. за Групата са свързани с:

а) изчисляването на кредитните загуби на финансовите активи, които вече се определят въз основа на очакваните загуби, а не на исторически понесените загуби;

б) първоначалната оценка и класификация на финансовите активи. В допълнение ние определихме преходът към МСФО 9 и изискванията за оповестяване за ключов одиторски въпрос, тъй като Групата е разработила нови модели за изчисляване на обезценките на финансови активи, при които се изисква прилагане на преценки в много значими области, и по-специално по отношение на изчислението на очакваните кредитни загуби.

с цел да установим спазване на изискванията на МСФО 9;

- Получихме разбиране и оценихме разумността на основните резултати, изчислени от моделите, както и ключовите преценки и допускания, използвани от ръководството при прилагането им;
- За извадка от съществени експозиции проверихме целесъобразността на определянето на експозицията при неизпълнение;
- Проверихме изчислението на вероятността от неизпълнение (PD), използвана при изчисленията на очакваните кредитни загуби (ECL);
- Ние извършихме преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията в консолидирания финансов отчет по отношение на финансовите активи, включително ефектът от прехода на 1 януари 2018 г., за да определим дали те са в съответствие с изискванията на МСФО 9.

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. , е одитиран от друг одитор, който е издал немодифициран доклад с дата 25 април 2018 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран годишен доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от Ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на Ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато Ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирания финансов отчет, който не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

При изготвяне на консолидирания финансов отчет Ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако Ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако Ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да оказат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от Ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на Ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидирания финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с Ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на Ръководството, изявление, че сме изгълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с Ръководството, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания годишен доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания годишен доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният годишен доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидирания финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания годишен доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение №24 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завърпваща на 31 декември 2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, включват оценяване дали консолидирания финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завърпваща на 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР – продължение

Брейн Сторм Консулт-ОД ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Групата Синтетика АД от общото събрание на акционерите, проведено на 14.12.2018 г., за период от една година.

Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Групата представлява първа година пълен, непрекъснат ангажимент за задължителен одит на Групата, извършен от нас.

Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество

Камелия Терзийска - *Управител*

Република България, София, 25 април 2019 г.

Камелия Терзийска

Регистриран одитор



КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 31 декември 2018 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:**1. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР****2. КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2018г. от стр.1 до стр. 8****3. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ ЗА 2018г. от стр.9 до стр.71****4. КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2018г. от стр.72 до
стр. 102****5. Декларация ДКУ от стр.103 до стр. 111****6. Нефинансова Декларация от стр.112 до стр. 130**

**Консолидиран отчет за финансовото състояние
за годината, приключваща на 31 декември 2018г.**

	<u>Бележки</u>	<u>31.12.2018г.</u> хил. лв.	<u>31.12.2017г.</u> хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	43 019	39 425
Нематериални активи	3	325	295
Активи по отсрочени данъци	5	41	39
Финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход	6	1 281	1 349
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7	2	6
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	8	6 071	797
Общо нетекущи активи		50 739	41 911
Текущи активи			
Материални запаси	9	3 154	2 852
Търговски и други вземания	10	21 414	23 268
Вземания от свързани лица	24	746	3 825
Парични средства и парични еквиваленти	11	354	328
Фин.активи, отчитани по справедлива ст/ст в печалба/загуба	12	722	886
Общо текущи активи		26 390	31 159
ОБЩО АКТИВИ		79 129	73 070
Собствен капитал и пасиви			
Основен акционерен капитал	13	3 000	3 000
Резерви	14	362	434
Печалби / загуби	15	15 548	16 437
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		18 910	19 871
Неконтролиращо участие	16	7 497	7 943
Общо собствен капитал		26 407	27 814
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	-	211
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	18	16 500	19 935
Пасиви по отсрочени данъци	5	2	6
Задължения по финансов лизинг	19	475	438
Провизии за пенсии	20	172	148
Финансирания и отсрочени приходи	21	-	8
Общо нетекущи пасиви		17 149	20 746

продължение

		31.12.2018г. хил. лв.	31.12.2017г. хил. лв.
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигационни заеми	18	8 564	6 715
Задължения по финансов лизинг	19	1 565	1 439
Търговски и други задължения	23	23 394	16 140
Задължения към свързани лица	24	40	197
Провизии за пенсии	20	2	10
Финансирания и отсрочени приходи	21	8	9
Общо текущи пасиви		33 573	24 510
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		77 129	73 070

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 25.04.2019 г. Пояснителните приложения от стр. 9 до стр.71 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.



Съставил:

/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:

/Ива Гарванска - Софийска/

Брейн Сторм Консулт - ОД ООД

Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска

ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор:

Камелия Терзийска



Дата: 25.04.2019 г.

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия
всеобхватен доход**

за годината, приключваща на 31 декември 2018г.

	Бележки	31.12.2018г. хил. лв.	31.12.2017г. хил. лв.
Приходи от производствена дейност	25	8 304	7 410
Разходи от производствена дейност	26	(7 439)	(6 380)
Нетен резултат от производствена дейност		865	1 030
Приходи от управление на недвижими имоти	27	-	146
Разходи от управление на недвижими имоти	28	-	(98)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		-	48
Приходи от транспортна дейност	29	42 020	43 063
Разходи от транспортна дейност	30	(36 371)	(36 379)
Нетен резултат от транспортна дейност		5 649	6 684
Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	31	(654)	(601)
Брутна печалба		5 860	7 161
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	32	26	1 166
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		5 886	8 327
Финансови приходи	34	744	588
Финансови разходи	35	(2 206)	(1 725)
Печалба преди амортизации и данъци		4 424	7 190
Разходи за амортизация	36	(4 676)	(4 017)
Печалба/загуба преди данъци		(252)	3 173
Разход за данък	37	(271)	(416)
Печалба за периода		(523)	2 757

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 25.04.2019 г.

Пояснителните приложения от стр. 9 до стр.71 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2018г.

за годината, приключваща на 31 декември 2018г.
(продължение)

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

Преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи	20	(5)	9
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	6	(74)	(8)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		7	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		(72)	1
Общо всеобхватен доход		(506)	2 758
Печалба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		(612)	1 728
- неконтролиращо участие		89	1 029
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		(684)	1 725
- неконтролиращо участие		89	1 033

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 25.04.2019 г. Пояснителните приложения от стр. 9 до стр. 71 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/



Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

Брейн Сторм Консулт - ОД ООД

Одиторско дружество

Управител: Камелия Терзийска

ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор:
Камелия Терзийска

Дата: 25.04.2019 г.



**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
за годината, приключваща на 31 декември 2018г.
2018г.**

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от акционерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2018	3 000	300	85	49	16 437	19 871	7 943	27 814
Ефект от прилагане на МСФО 9	-	-	-	-	(277)	(277)	(159)	(436)
Салдо към 01 януари 2018 след преизчисление	3000	300	85	49	16 160	19 594	7 784	27 378
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(612)	(612)	89	(523)
Друг всеобхватен доход	-	-	(67)	(5)	-	(72)	-	(72)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(67)	(5)	(612)	(684)	89	(595)
Изплатен дивидент неконтролирано участие	-	-	-	-	-	-	(376)	(376)
Салдо към 31 декември 2018	3 000	300	18	44	15 548	18 910	7 497	26 407

2017г.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от акционерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2017	3 000	122	93	44	14 883	18 142	12 039	30 181
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 728	1 728	1 029	2 757
Друг всеобхватен доход	-	-	(8)	5	-	(3)	4	1
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(8)	5	1 728	1 725	1 033	2 758
Изменения на участия в дъщерни дружества	-	-	-	-	4	4	(4)	-
Ефект от освобождаване на дъщерно дружество	-	-	-	-	-	-	(48)	(48)
Разпределение на печалба към резерви	-	178	-	-	(178)	-	-	-
Изплатен дивидент неконтролирано участие	-	-	-	-	-	-	(5 077)	(5 077)

Салдо към 31 декември 2017г. 3 000 300 85 49 16 437 19 871 7 943 27 814

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 25.04.2019 г. Пояснителните приложения от стр. 9 до стр. 71 към консолидиранния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

Одиторско дружество Брейи Сторм Консулт - ОД ООД

Управител: Камелия Терзийска
Дата: 25.04.2019 г.

ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор Камелия Терзийска

Консолидиран отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31 декември 2018г.

	<u>31.12.2018г.</u>	<u>31.12.2017г.</u>
	хил. лв.	хил. лв.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	52 337	51 635
Парични плащания на доставчици	(34 252)	(38 068)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(6 876)	(5 882)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(92)	(109)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(91)	(1 077)
Други постъпления/плащания нето	448	(709)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	11 474	5 790
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(8 410)	(12 988)
Продажба на дълготрайни активи	-	438
Придобиване/увеличение на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	(15)
Постъпления от продажба/намаления на участия в дъщерни и асоциирани предприятия	-	3 280
Покупка на инвестиции и финансови активи	(3 661)	(1 202)
Продажба на инвестиции и финансови активи	5 075	853
Предоставени заеми	(7 069)	(3 734)
Постъпления от предоставени заеми	7 632	9 435
Получени дивиденди	1	-
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	-	1
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(6 432)	(3 932)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	25 538	14 821
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(28 785)	(13 250)
Плащане на лихви и такси, нетно	(1 455)	(1 056)
Плащания на задължения по лизингови договори	(188)	(360)
Парични потоци от цесии и репа, нето	(74)	(94)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(52)	(4 957)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(5 016)	(4 896)
Нетно намаление/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	26	(3 038)
Парична наличност в дъщерно предприятие към датата на освобождаване	-	(232)
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари на съответната година	328	3 598
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември на съответната година	354	328

Този консолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 25.04.2019 г. Пояснителните приложения от стр. 9 до стр.71 към консолидиранния финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

Управител: Камелия Терзийска
Дата: 25.04.2019 г.

Одиторско дружество Брейн Сторм Консулт - ОД ООД



ЗАВЕРИЛ:

Регистриран одитор Камелия Терзийска

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

за годината, приключваща на 31 декември 2018

**(представяват неразделна част от консолидирания финансов отчет за годината,
приключваща на 31 декември 2018 година)**



SYNTHETICA JSC

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

Към 31 декември 2018 г.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

„СИНТЕТИКА” АД („Дружество – майка“) е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров” 47, ЕИК 201188219.

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

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

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

Дружеството - майка се представлява от Изпълнителния директор – Ива Гарванска Софийска.

За отчетния период лицата, натоварени с общо управление в дружеството – майка “Синтетика” АД и упражняващи надзор над процеса на финансово отчитане, са както следва:

▪ Одитен комитет в състав:

1. Галя Александрова Георгиева – Председател
2. Пламен Пеев Патев – заместник председател
3. Цветелина Христова Станчева - Московска – член

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

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

През 2018г. 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:

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

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. “Синтетика” АД притежава пряко 51,01 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 550 440 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четиристотин и четиридесет / броя акции. интернет страница: www.etropalbg.com

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

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

-“Медицински център Евромедик“ ЕООД – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предмета на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2018г. и 2017г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

II. ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

Инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е консолидиран отчет на дружеството. Дружеството – майка е публикувало в КФН и одитиран индивидуален финансов отчет.

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2015г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

2.Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

3.Промени в счетоводната политика

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г.:

МСФО 2 „Плащане на базата на акции” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 4 „Застрахователни договори” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи, както и нов модел на очакваните кредитни загуби за обезценка на финансови активи. При прилагането на МСФО 9 Дружеството е използвало преходното облекчение и е избрало да не преизчислява предходни периоди. Разлики, възникващи от прилагането на МСФО 9, във връзка с класификация, оценяване и обезценка се признават в неразпределената печалба.

Прилагането на МСФО 9 е засегнало следните области:

- Класификация и оценяване на финансовите активи на Дружеството

	Оценъчна категория		Ефекти от прилагане на МСФО 9			
	Финансови активи съгласно МСС 39	Финансови активи съгласно МСФО 9	Салдо 31.12.2017 МСС 39	Рекласи- фикация	Очаквани кредитни загуби	Салдо 01.01.2018 МСФО 9
Нетекущи финансови активи						
Капиталови инструменти на дружества, които не се котират на борса	На разположение за продажба	Справедлива стойност през друг всеобхватен доход	1349	-	-	1349
ОБЩО:			1349	-	-	1349
Текущи финансови активи						
Капиталови инструменти за търгуване	Справедлива стойност през печалба или загуба	Справедлива стойност през печалба или загуба	886	-	-	886
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	27 890	-	(436)	27 454
Собствени парични средства в банкови сметки			328	-	-	328
ОБЩО:			29 104	-	(436)	28 668

- Обезценка на финансови активи по модела на очакваните кредитни загуби

Моделът на очакваните кредитни загуби има ефект върху търговските и други вземания на Дружеството. За активи по договор, произтичащи от МСФО 15 и за търговски вземания Дружеството прилага опростен подход за признаване на очакваните кредитни загуби, тъй като те не съдържат съществен компонент на финансиране.

	Обезценка на търговски и други вземания
	Хил. лв.
Към 31 декември 2017 г. – изчислена съгласно МСС 39	-
<i>Суми, признати в неразпределената печалба</i>	<i>(436)</i>
Към 1 януари 2018 г. – изчислена съгласно МСФО 9	(436)

- Оценяване на инвестиции в капиталови инструменти по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка

Всички подобни инвестиции се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата. Към дата на преминаване към МСФО 9 Дружеството не е направило неотменим избор да определи инвестицията си в Евроинс, която има намерение да задържи след 1 януари 2018 г., като финансов инструмент по справедлива стойност през другия всеобхватен доход.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството*. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

- *МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.*
- *МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС.*
- *МСФО 16 „Лизинг” в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС.*

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. МСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите. Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време, срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, като отчита и предстоящо прекратяване на действащ договор за наем.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.

КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС.

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС.

Тези изменения включват незначителни промени в:

- **МСФО 3 “Бизнес комбинации”** - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- **МСФО 11 “Съвместни предприятия”** - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- **МСС 12 “Данъци върху дохода”** - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- **МСС 23 “Разходи по заеми”** - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

4.Принципи на консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2015г. Тези отчети включват предприятието – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

Прилага се метода на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират. Всички вътрешни сделки и салда

между дружествата в групата са елиминирани. Извършено е елиминиране на противостоящи елементи: капиталови, финансови, търговски, изчисляване на репутация към датата на придобиване.

5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

7. Приходи. Признаване на приходите.

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

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.

8. Разходи. Признаване на разходите.

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

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

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

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

А. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

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

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

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

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

Б. Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

В. Бизнес комбинации и репутация

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

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

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на

придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

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

Г. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са 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.

9. Дълготрайни активи

9.1 Дълготрайни материални активи

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

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

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

А. Методи на амортизация

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

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

Б. Обезценка

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

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

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

9.2 Дълготрайни нематериални активи

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени

впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му. Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

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

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

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

9.3 Инвестиционни имоти

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

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

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

9.4 Репутация

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

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

10. Възнаграждения на персонала

*** Планове за дефинирани вноски**

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

*** Платен годишен отпуск**

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

*** Други дългосрочни доходи**

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

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

11. Финансови активи и пасиви

11.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи

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

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

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

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

11.2. Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

• Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

• Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

• Последващо оценяване на финансовите активи

Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и дружеството счита тази класификация за по-релевантна.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразмесената печалба.

Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност / по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Дружеството прилага следната политика за обезценка:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.03%
от B+ до BB+	0.20%
от CCC+ до B+	1.15%

Забележка: В случай, че насрещната страна няма установен рейтинг, както и в случай на отсъствие на стойности на количествените и качествените показатели, Дружеството ги класифицира в трета категория (от CCC+ до B+)

- Парични средства по банкови сметки

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.14%
от B+ до BB+	0.60%
от CCC+ до B+	2.39 %

Забележка: В случай, че насрещната страна няма установен рейтинг, както и в случай на отсъствие на стойности на количествените и качествените показатели, Дружеството ги класифицира в трета категория (от CCC+ до B+)

- Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

- текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

Корпоративни клиенти – Подпортфейл А (международни)	0.40%	0.76%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.27%	2.39%
Индивидуални клиенти – Портфейл	0.98%	1.60%
Свързани лица – Портфейл	0.32%	0.60%
Списък с наблюдавани вземания – Портфейл	5.00%	10.00%

- просрочени над 150 дни – оценяват се индивидуално в зависимост от отсрещната страна (свързано/несвързано лице) при очаквани кредитни загуби за целия период на финансовия актив от 10% до 100%.

Дружеството няма просрочени вземания.

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

Деривативни финансови инструменти

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

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

12. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

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

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

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

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

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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

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

Намалението се отчита като други текущи разходи.

13. Провизии , условни задължения и условни активи

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

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

14. Пари и парични еквиваленти

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

15. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

11.

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

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

16. Лизинги

16.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

16.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

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

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

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

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

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

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

18. Правителствени дарения

Правителствени дарения, включително непарични дарения по справедлива стойност, не се признават, докато няма разумна гаранция, че:

- (а) предприятието ще отговаря на условията, свързани с тях; и
- (б) помощите ще се получат.

Правителствени дарения се признават като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база. Те не се кредитират директно в участията на акционерите.

Правителствено дарение, което подлежи на получаване като компенсация за разходи или загуби, които вече са понесени или за целите на предоставяне на незабавна финансова подкрепа за предприятието без бъдещи свързани разходи, се признава като приход за периода, в който то стане вземане.

Правителствени дарения, свързани с активи, включително непарични дарения по справедлива стойност, се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди, които се признават като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

В отчета за доходите признатият за отчетния период приход се включва в състава на „другите доходи“.

Правителствено дарение, което става възвращаемо, се отчита счетоводно като корекция на счетоводна приблизителна оценка. Възстановяването на дарение, свързано с приход, се прилага първо спрямо всякакъв неамортизиран отсрочен приход, създаден по отношение на дарението. До степенята, в която възстановяването надвишава всякакъв такъв отсрочен приход или когато не съществува отсрочен приход, изплащането се признава незабавно като разход. Изплащането на дарение, свързано с актив, се отразява чрез увеличаване на балансовата стойност на актива или намаляване на салдото на отсрочения приход с дължимата за погасяване сума. Допълнителната амортизация с натрупване, която би била призната към съответната дата като разход в отсъствието на дарението, се признава незабавно като разход.

19. Финансово управление на риска

19.1 Фактори, определящи финансовия риск

Осъществявайки дейността си, дружествата от Групата са изложени на многообразни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти под влияние на пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Програмата за

цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Групата.

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

Кредитен риск

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

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

Ликвиден риск

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.

19.2 Глобалната криза

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

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

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

20. Определяне на справедливите стойности

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

21. Парични потоци

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

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

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

22. Същественост и корекции на грешки

Пропуските и неточното представяне на позиции са съществени, ако те биха могли поотделно или заедно да повлияят на икономическите решения на ползвателите, направени въз основа на финансовите отчети. Съществеността зависи от размера и естеството на пропуските или неточното представяне, преценявани спрямо съществуващите обстоятелства.

Грешки от минал период са пропуски или неточно представяне на финансовите отчети на групата за един или повече минали периоди, произтичащи от неизползване или неправилно използване на надеждна информация, която:

а) е била налична към момента, в който консолидираните финансови отчети за тези периоди са били утвърдени за публикуване; и

б) е могла, при полагането на разумни усилия, да бъде получена и взета предвид при изготвянето и представянето на тези консолидирани финансови отчети.

Тези грешки включват ефектите от математически грешки, грешки при прилагане на счетоводната политика, недоглеждане или неточно представяне на фактите.

Групата възприема следните критерии за определяне на дадена грешка като съществена: по - ниската от двете стойности

- за статиите в Отчета за финансовото състояние - 5 % от стойността на балансовото число;
- за статиите в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход - 5 % от стойността на нетния размер на приходите от продажби.

III. ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2018г.

**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	5 012	1 698	233	38	1 053	8 034
Транспортна дейност	3 608	29	29 782	126	1 438	34 983
Предприятие - майка	-	2	-	-	-	2
Общо:	8 620	1 729	30 015	164	2 491	43 019

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2018г.*

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	10 173	7 086	35 588	306	1 654	54 807
Придобити активи	168	384	7 335	18	1 307	9 212
Отписани активи	(336)	(281)	(289)	(1)	(471)	(1 378)
В края на периода:	10 005	7 189	42 634	323	2 490	62 641

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	1 249	5 336	8 694	103	-	15 382
Амортизация за периода	204	405	3 986	56	-	4 651
Амортизация на отписани активи	(68)	(281)	(61)	-	-	(410)
В края на периода:	1 385	5 460	12 619	159	-	19 623
Балансова стойност на активите към 31.12.2018г.	8 620	1 729	30 015	164	2 491	43 019

Към 31.12.2017г.

**балансова стойност по сегменти*

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	14 451	7 208	25 948	903	2 172	50 682
Придобити активи	557	220	10 932	28	160	11 897
Отписани активи	(4 835)	(342)	(1 292)	(625)	(678)	(7 772)
В края на периода:	10 173	7 086	35 588	306	1 654	54 807

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

2. Инвестиционни имоти – няма за периода

3. Нематериални активи

Включват програмни продукти и други ДНМА в т.ч:

- в сектор „транспортна дейност“ с балансова стойност – 325 хил.лв. към 31.12.2018г. и 295 към 31.12.2017г.

4. Репутация – няма за периода

5. Отсрочени данъци

5.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
Производство	29	27
Предприятие - майка	12	12
Общо	41	39

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
Провизии за пенсии	21	21
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	8	6
Обезценка на вземания	-	-
Преоценка на финансови активи	12	12
Отсрочени пасиви, нетиращи отсрочените активи	-	-
Общо	41	39

Активите по отсрочени данъци за 2018г. и 2017г. са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

5.2. Отсрочени пасиви

	2018г. хил.лв.	2017г. хил.лв.
Предприятие – майка от преоценка на финансови активи	2	6
Общо	2	6

Отсрочените пасиви за 2018г. и 2017г. възникват за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи преоценка на финансови активи.

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

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

6. Финансови активи отчитани през друг всеобхватен доход

2018г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2017	Увеличение в т.ч. пре-оценка	Нама-ление	Стойност на инвестицията към 31.12.2018	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежаван и от Синтетика АД към 31.12.2018
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции	-	-
ПОД Бъдеще АД	978	-	(120)	858	600 000	9.8%	58 800
Формопласт АД	371	53	(1)	423	3 798 905	2%	77 697
	1 349	53	(121)	1 281	-	-	136 497

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

- към 31.12.2018г. и към 31.12.2017г. е определена въз основа на техните котирувани цени към датата на изготвяне на отчета (виж бел.38).

Към 31.12.2018г. „Синтетика“ АД е сключила договор за репо за 75 800 броя акции от акциите на „Формопласт“ АД с цена на обратно изкупуване – 3.90лв.

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).

7. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Общата стойност на инвестицията е 2 хил.лв., която е на предприятието майка.

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

8. Дългосрочни вземания – заеми и гаранции

Към 31.12.2018г. перото включва:

- вземания по предоставени заеми и други дългосрочни вземания в дъщерното предприятие „Юнион Ивкони“ ООД – транспортна дейност – 6 071 хил.лв.

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

				31 декември 2018г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечени е
Заем 1	лева	6%	2020	175	175	необезпечен
Заем 2	лева	6%	2020	500	451	необезпечен
Заем 3	лева	6%	2020	85	83	необезпечен

Заем 4	лева	6%	2020	180	174	необезпечен
Заем 5	лева	6%	2020	50	46	необезпечен
Заем 6	лева	6%	2020	100	146	необезпечен
Заем 8	лева	6%	2020	5 000	4 931	необезпечен
Заем 9	лева	6%	2020	30	26	необезпечен
Общо					6 032	

Към 31.12.2017г. перото включва:

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

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

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2017г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6%	2020	175	175	необезпечен
Заем 2	лева	6%	2020	98	98	необезпечен
Заем 3	лева	6%	2020	35	35	необезпечен
Заем 4	лева	6%	2020	37	37	необезпечен
Заем 5	лева	6%	2020	5	5	необезпечен
Общо					350	

9. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

9.1.Общо за групата

В хиляди лева	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Материали	2 290	2 514
Продукция	787	247
Стоки	36	45
Незавършено производство	41	46
Общо:	3 154	2 852

* по видове дейност:

9.2.Производствена дейност

В хиляди лева	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Материали	2 080	2 127
Продукция	787	247
Стоки	36	45
Незавършено производство	41	46
Общо:	2 944	2 465

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2018г. са с балансова стойност 2000 хил.лв.

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

9.3. Транспортна дейност

В хиляди лева

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Материали – резервни части и горива	210	387
Общо:	<u>210</u>	<u>387</u>

10. Търговски и други вземания

Текущи вземания

В хиляди лева

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност	2 754	4 451
Транспортна дейност	10 501	14 350
Предприятие – майка	8 159	4 467
Общо	<u>21 414</u>	<u>23 268</u>

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

по вид вземане – общо за групата

В хиляди лева

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	5 808	3 214
Данъци за възстановяване	84	-
Вземания от предоставени аванси	1 229	670
Други вземания	5 752	121
Предоставени заеми (главници и лихви)	8 369	330
Предплатени разходи	116	116
Вземания от цесии	56	-
Общо	<u>21 414</u>	<u>4 451</u>

10.1. Производствена дейност

В хиляди лева

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 851	3 214
Данъци за възстановяване	22	-
Вземания от предоставени аванси	392	670
Други вземания	39	121
Предоставени заеми (главници и лихви)	278	330
Предплатени разходи	116	116
Вземания от цесии	56	-
Общо	<u>2 754</u>	<u>4 451</u>

Предоставените заеми са краткосрочни и необезпечени с лихвен процент в размер на 6%. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

10.2. Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	3 951	6 004
Вземания от подотчетни лица	837	7 047
Други	5 713	1 299
Общо	10 501	14 350

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

10.3. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Текущи вземания		
Предоставени заеми извън групата – главници	7 411	3 743
Предоставени заеми извън групата - лихви	680	579
Вземания по аванси /предплатени разходи	-	29
Данъци за възстановяване	62	62
Други вземания	6	54
Общо	8 159	4 467

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

Условията по заемите на дружеството – майка са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	евро	5,1%	28.11.2019	500	928	необезпечен
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2019	1 000	858	необезпечен
Заем 3	лева	12%	31.12.2019	300	300	необезпечен
Заем 4	лева	6.7%	25.03.2019	3 000	2 000	необезпечен
Заем 5	евро	4%	17.01.2020	1700	3 325	необезпечен
Общо					7 411	

Условията по заемите на дружеството – майка са следните:

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

11. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Парични средства в брой	199	88
Парични средства в безсрочни депозити	155	240
Общо	<u>354</u>	<u>328</u>

В хиляди лева	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност	125	98
Транспортна дейност	216	172
Предприятие - майка	13	58
Общо	<u>354</u>	<u>328</u>

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

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

12. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби

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>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Корпоративни облигации	8	-
Спарки АД	3	4
СЛС Имоти АДСИЦ	3	2
Еврохолд България АД-PLN	10	5
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	10	11
Делта Кредит АДСИЦ	268	509
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – PLN	3	6
Еврохолд България АД	148	12
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	-	20
ЗД Евроинс АД	267	260
Варенголд АД	-	55
Уникредит Булбанк АД	1	1
ИД Адванс Инвест АД	1	1
ОБЩО:	<u>722</u>	<u>886</u>

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

Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби, които не се котират на активен пазар (акциите на ЗД Евроинс АД) се определя по модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал – виж бел.38.

13. Акционерен капитал

*акционерен капитал	2018г.	2017г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Издадени към 31 декември обикновени акции – напълно изплатени	<u>3 000 000</u>	<u>3 000 000</u>

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

*акционери към 31.12.2018г.	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	30	0.00%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	349 721	11.66%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Специализирани Логистични Системи АД	196 150	6.54%
Други юридически лица	742 527	24.74%
Общо	<u>3 000 000</u>	<u>100%</u>

***акционери към 31.12.2017г.**

Физически лица

Брой акции.	% от капитала
30	0.00%

Юридически лица:

Камалия Трейдинг Лимитид	1 502 006	50.07%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	405 429	13.51%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Специализирани логистични системи АД	207 711	6.92%
ЗД Евроинс АД	93 565	3.12%
Други юридически лица	581 693	19.39%

Общо	3 000 000	100%
-------------	------------------	-------------

***Основен доход на акция**

31.12.2018г.	31.12.2017г.
---------------------	---------------------

Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите- хил. лв.	(523)	1 728
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	(0.174)лв.	0.576лв.

14. Резерви

Перото включва: 362 хил.лв., разпределени както следва:

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

14.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност: 18 хил.лв.

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

15.Неразпределена печалба

<i>В хиляди лева</i>	Неразпределена печалба от минали години
Баланс към 1 януари 2017г.	14 883
Печалба/ загуба за периода	1 728
Ефект от освобождаване на дъщерно предприятие	-
Изменения на участия в дъщерни предприятия	4
Разпределение на печалба към резерви	(178)
Други изменения	-
Баланс към 31 декември 2017г.	16 437

Ефект от МСФО 9	(277)
Печалба/ загуба за периода	(612)
Изменения на участия в дъщерни предприятия	-
Разпределение на печалба за дивиденди	-
Други изменения	-
Баланс към 31 декември 2018г.	15 548

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

16.1. Финансова информация за дъщерните дружества

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

31 декември 2018 г.

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/Загуба след данъци	Печалба/загуба, полагаща се на Групата
			Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Етропал АД	България	51.01%	12 569	7 316	8 362	71	35
Юнион Ивкони ООД	България	51.00%	50 553	39 967	43 930	2 281	257

31 декември 2017 г.

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

16.2. Неконтролиращо участие

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	Юнион Ивкони ООД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2018г.	3 471	4 472	7 943
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	1	88	89
Ефект от МСФО 9	-	(159)	(159)
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	-	-	-
Разпределени дивиденди	-	(376)	(376)
Освобождаване на дъщерно предприятие	-	-	-
Баланс към 31 декември 2018г.	3 472	4 025	7 497

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

17. Търговски и други задължения – нетекущи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Други дългосрочни задължения	-	211
Общо	-	<u>211</u>

18. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	-	896
Транспортна дейност	12 500	14 039
Предприятие - майка	4 000	5 000
Общо	<u>16 500</u>	<u>19 935</u>

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми **31.12.2018г.** **31.12.2017г.**

Производствена дейност	3 148	2 672
Транспортна дейност	4 916	4 043
Предприятие - майка	500	-
Общо	<u>8 564</u>	<u>6 715</u>

18.1.Производствена дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал“ АД

В хиляди лева

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	-	896
Текуща част от дългосрочен банков кредит	3 148	2 672
Общо	<u>3 148</u>	<u>3 568</u>

На 09.03.2017г. дъщерното дружество „Етропал“ АД подписа договор със СИБАНК ЕАД за инвестиционен банков заем в размер на 630 000 евро с цел рефинансиране на два договора за инвестиционни кредити в Търговска Банка „Д“ АД. На същата дата беше подписан и договор за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви с общ лимит в размер на 1 435 000 евро с цел рефинансиране на договор за кредит- овърдрафт и гаранционна линия в Търговска Банка „Д“ АД.

Условия по договорите:

- Инвестиционен кредит „Малки и средни предприятия“:

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

Остатък по кредита главница към 31.12.2018г. – 448 х. евро.

- Овърдрафт и издаване на банкови гаранции и акредитиви:

- 1) Лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно;
- 2) Срок на овърдрафт с намаляващи лимити: до 20.09.2019г.- 1 400 000 евро;
До 20.10.2019г.- 1 380 000 евро;
До 20.11.2019г.- 1 360 000 евро;

След преразглеждане с опция за подновяване на нов период за ползване, до 1 400 000 евро с нови три периода на намаляващи лимити с краен срок на издължаване – 21.11.2021г.

- 3) Обезпечение: Ипотека на земя и сгради, залог на ДМА- машини и съоръжения, залог на СМЗ, в т.ч. суровини и материали, продукцията и незавършено производство и залог върху парични вземания по сметки в банката.

Остатък по кредита главница към 31.12.2018г. – 2 696 х. евро.

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

18.2. Транспортна дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Юнион Ивкони“ ООД

В хиляди лева	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	12 500	14 039
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	4 916	4 043
Общо	<u>17 416</u>	<u>18 082</u>

Към края на 2018 г. дружеството е сключило следните договори за банкови заеми:

Договор от 18.12.2015 г. със заемотател „Общинска банка“ АД. Първоначалната главница е в размер на 4 448 000 евро, а падежът е 30.11.2020 г. договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR, плюс надбавка от 4,8 пункта, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

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

Към края на 2018 г. непогасената главница възлиза на 2 487хил. евро.

Договор от 21.07.2016 г. със заемотател Общинска Банка АД. Първоначалната главница е в размер на 1 790 000 евро, а падежът 31.07.2021 г. Договореният лихвен процент е равен на тримесечен EURIBOR, плюс надбавка от 4,8 пункта, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

- Пета по ред ипотека върху поземлен имот, находящ се в с. Волюяк с площ 8 681 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Пета по ред ипотека върху поземлен имот, находящ се в с. Волюяк с площ 3 250 кв.м., собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Първи по ред залог по реда на ЗОЗ на Автобус с рег. № СВ 3146 АТ, собственост на Юнион Ивкони ООД;
- Втори по ред залог на банковите сметки на Юнион Ивкони в Общинска банка.

Към края на 2018 г. непогасената главница възлиза на 1 377 хил. евро.

Договор от 04.07.2017 г. със заемодател Българо-Американска Кредитна Банка АД. Първоначалната главница е в размер на 5 613 720 евро, а падежът 20.09.2024 г. Договорен е плаващ лихвен процент като вноските по лихвата могат да варират в зависимост от стойността на шетмесечен EURIBOR, плюс надбавка от 5 пункта за съответния период, но не по-малко от 5 на сто годишно.

Във връзка с кредита са предоставени следните обезпечения:

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

На 30.08.2017г. е сключен Анекс N:1, с който страните променят погасителния план.

На 29.09.2017г. е сключен Анекс N:2, с който страните променят погасителния план.

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

Към края на 2018 г. непогасената главница възлиза на 5 041 хил. евро.

18.3. Предприятие – майка

Облигационен заем

В хиляди лева

До една година

Над една година

Общо

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
До една година	500	-
Над една година	4 000	5 000
Общо	4 500	5 000

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

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

Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

На проведено Общо събрание на 31.03.2017г. е удължен срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022г.), приета е промяна в лихвения процент от 6,2% на 5% и промяна на погасителния план за изплащане на главницата.

19. Финансов лизинг

19.1 Финансов лизинг – за групата

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
До една година	1 565	1 439
Над една година	475	438
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>2 040</u>	<u>1 877</u>

19.2 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
До една година	79	12
Над една година	108	7
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>187</u>	<u>19</u>

19.3 Финансов лизинг - транспортна дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
До една година	1 486	1 427
Над една година	367	431
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>1 853</u>	<u>1 858</u>

20. Провизии за пенсии

В хиляди лева

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност в т.ч.		
-в дъщерното предприятие „Етропол“ АД - нетекущи	172	148
-в дъщерното предприятие „Етропол“ АД - текущи	2	10
ОБЩО:	<u>174</u>	<u>158</u>

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

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	158	149
Изплатени суми	(21)	(12)
Разходите за текущ трудов стаж	22	19
Разходи за лихви	10	9
Преоценки (актюерски печалби/загуби) в т.ч.:	5	(9)
<i>Корекции, произтекли от опыта и действителността</i>	12	7
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения</i>	(7)	(5)
<i>Задължения в освободено дъщерно предприятие</i>	-	-
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>174</u>	<u>158</u>

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Разходи за текущ трудов стаж	22	19
Лихви върху задължението	10	9
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	<u>32</u>	<u>28</u>

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

Актюерски предположения

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

I. Финансови предположения	2018г.	2017г.
Дисконтов процент към 31 декември	2%	2%
Очакван процент на повишение на заплатите	1%	1%

II. Демографски предположения

	2018г.	2017г.
Смъртност	таблица за смъртност - 2010 - 2012 - НСИ	
Текучество	вероятност за напускане до 5г., до 10г., до 15г. и над 15 години	

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

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

Ефекта от изменение в актюерските предположения върху задълженията по плана в края на отчетния период в дъщерното предприятие „Етропал“ АД е несъществен.

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

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

21. Финансирания и отсрочени приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Финансирания за дълготрайни активи	8	17
Общо	<u>8</u>	<u>17</u>

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Над една година	8	8
До една година	8	9
Общо	<u>8</u>	<u>17</u>

В баланса частта от финансирането и разсрочения приход, която се очаква да се признае в печалбата за една година напред, е отделена и представена в раздела за „текущи пасиви” – 8 хил.лв. към 31.12.2018г., съответно 9 хил.лв. към 31.12.2017г., останалата част е класифицирана като нетекуща и е в размер на 8 хил.лв. към 31.12.2017г.

22. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити – няма за периода

23. Търговски и други задължения

-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Производствена дейност	2 105	2 102
Транспортна дейност	17 484	12 485
Предприятие - майка	3 806	1 553
Общо	<u>23 395</u>	<u>16 140</u>



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2018г.

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Търговски задължения	7 762	7 633
Задължения към персонала	518	958
Задължения към социално осигуряване	1 974	1 332
Данъчни задължения	2 926	2 905
Задължения по получени заеми	7 997	1 962
Задължения към застрахователи	-	8
Задължения по получени аванси	1 235	-
Други задължения	983	1 342
Общо	<u>23 395</u>	<u>16 140</u>

23.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Търговски задължения	1 669	1 598
Задължения към персонала	161	138
Задължения към социално осигуряване	155	278
Данъчни задължения	72	79
Други задължения	48	9
Общо	<u>2 105</u>	<u>2 102</u>

23.2.Транспортна дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Търговски задължения	6 045	6 020
Задължения към персонала	357	810
Задължения към социално осигуряване	1 816	1 050
Данъчни задължения	2 852	2 736
Задължения по получени заеми	5 940	971
Други задължения	474	897
Общо	<u>17 484</u>	<u>12 485</u>

23.3.Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Задължения към персонала	-	10
- в т.ч към ключовия ръководен персонал	-	3
Задължения към осигурителни предприятия	3	3
Задължения към застрахователи	-	8
Задължения по репо сделки	401	369
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	2 057	991

Данъчни задължения	2	90
Задължения към доставчици	48	15
Задължения по получени аванси	1 235	-
Лихви по облигационен заем	60	66
Други задължения	-	1
Общо	<u>3 806</u>	<u>1 553</u>

24. Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.12.2018г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг Лимитед – упражнява контрол върху „Синтетика“ АД, като притежава 50,07% от акциите на дружеството.
- 2) Хай Рейт ЕООД – предприятие – майка на Камалия Трейдинг Лимитед и крайно – предприятие - майка;
- 3) Свързани лица в групата на Камалия Трейдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД , Уандър Груп АД , ЧСУ Свети Георги , ЧДГ Свети Георги , Бензин ЕООД(бившОИта Лизинг ЕООД), Грийнхаус Пропъртис АД .
- 4) Свързани лица по линия на управлението:Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД , Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД, Диал Нет ЕООД, Тера Нова Н ООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД.

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

24.1.Вземания от свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
По предоставени заеми - главници и лихви	658	3 825
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	88	-
Общо вземания от свързани лица	<u>746</u>	<u>3 825</u>
<i>в т.ч. текущи</i>	746	3 825

Условията по заема с главница към 31.12.2018г. са следните:

				31 декември 2018г.		Обезпечени е
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответна та валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	3.5%	30.12.2019	259	259	необезпечен
Общо					259	

24.2.Задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
По получени заеми - главница и лихви	39	168
По търговски сделки – наеми и др.	1	29
Общо задължения към свързани лица	<u>40</u>	<u>197</u>
<i>в т.ч. нетекущи</i>	-	-
<i>в т.ч. текущи</i>	40	197

Условията по заема с главница към 31.12.2018г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответна та валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	5,2%	25.03.2019	500	4	необезпечен
Общо					4	

24.3.Сделки със свързани лица

като получател

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	107	285
Получени необезпечени заеми	18	-
Начислени лихви по получени заеми	7	19
Търговски сделки	1	3 280
Общо сделки със свързани лица	<u>133</u>	<u>3 584</u>

-като доставчик

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Предоставени необезпечени заеми	1 247	1 612
Начислени лихви по предоставени заеми	83	122
Начислени приходи от наеми	-	-
Продадени стоки и услуги	267	-
Общо сделки със свързани лица	<u>1 597</u>	<u>1 734</u>

25. Приходи от производствена дейност

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на продукция и стоки	7 162	5 148
Приходи от продажба на услуги	766	2 026
Други приходи в т.ч.:	376	236
-от продажба на материали	109	40
-от продажба на ДМА	9	11
-от наеми	14	6
-отписани задължения	15	163
-получени застрахователни обещания	6	7
-приходи от финансиране и субсидии	9	9
- приходи от продажба на вземане	214	-
Общо приходи от производствена дейност	<u>8 304</u>	<u>7 410</u>

26. Разходи от производствена дейност

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за материали	(4 790)	(3 325)
Разходи за външни услуги	(589)	(495)
Разходи за персонала	(1 931)	(1 614)
Други оперативни разходи	(515)	(301)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(149)	(62)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	535	(583)
Общо разходи за производствена дейност	<u>(7 439)</u>	<u>(6 380)</u>

26.1 Разходи за материали

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за основни и спомагателни материали	(4 486)	(3 051)
Разходи за ел.енергия	(223)	(193)
Разходи за резервни части и амбалаж	(15)	(9)
Разходи за други материали	(66)	(72)
Общо разходи за материали	<u>(4 790)</u>	<u>(3 325)</u>

26.2 Разходи за външни услуги

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за наем	(76)	(74)
Разходи за консултански и юридически услуги	(114)	(115)
Разходи за телекомуникации и транспорт	(151)	(23)
Разходи за независим финансов одит	(14)	(14)
Разходи за ремонти и други технически услуги	(21)	(181)
Разходи за посреднически и комисионни услуги	-	-
Разходи за подизпълнители	(69)	(30)
Разходи за застраховки	(29)	(19)
Други услуги	(115)	(39)
Общо разходи за външни услуги	<u>(589)</u>	<u>(495)</u>

26.3 Разходи за персонала

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 627)	(1 367)
Разходи за осигурителни вноски	(304)	(247)
Общо разходи за персонала	<u>(1 931)</u>	<u>(1 614)</u>

Средносписъчен брой персонал

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	човека	човека
Брой персонал - производствена дейност	<u>168</u>	<u>151</u>
в т.ч „Етропол“ АД	168	151

26.4 Други оперативни разходи

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Липси и брак на активи	(153)	(11)
Неустойки	(14)	(18)
Обезценка на вземания	(154)	(122)
Представителни разходи	(7)	(5)
Командировки	(11)	(32)
Други	(176)	(113)
Общо други разходи	<u>(515)</u>	<u>(301)</u>

27. Приходи от управление на недвижими имоти – преустановена дейност към 31.12.2017г.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	-	104
Приходи от продажба на стоки	-	37
Приходи от наем	-	5
Общо приходи	=	<u>146</u>

28. Разходи за управление на недвижими имоти – преустановена дейност към 31.12.2017г.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за материали	-	(20)
Разходи за външни услуги	-	(14)
Разходи за персонала	-	(39)
Други оперативни разходи	-	(1)
Балансова стойност на продадените стоки	-	(24)
Общо разходи	=	<u>(98)</u>

28.1 Разходи за материали

	31.12. 2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за основни и спомагателни материали	-	(10)
Разходи за ел. енергия	-	(4)
Разходи за резервни части и амбалаж	-	(3)
Разходи за други материали	-	(3)
Общо разходи за материали	=	<u>(20)</u>

28.2 Разходи за външни услуги

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за данъци	-	(4)
Разходи за подизпълнители	-	(5)
Други услуги	-	(5)
Общо разходи за външни услуги	=	<u>(14)</u>

28.3 Разходи за персонала

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	-	(33)
Разходи за осигурителни вноски	-	(6)
Общо разходи за персонала	=	<u>(39)</u>

Средносписъчен брой персонал към 31.01.2017г.

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	човека	човека
Брой персонал - недвижими имоти	=	<u>36</u>
в т.ч. „Еврохотелс“ АД		36

29. Приходи от транспортна дейност

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от продажба на услуги	41 086	41 041
Приходи от наем	753	1 029
Приходи от продажба на активи	181	993
Други	-	-
Общо приходи от транспортна дейност	<u>42 020</u>	<u>43 063</u>

30. Разходи за транспортна дейност

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за материали	(14 724)	(15 036)
Разходи за външни услуги	(9 464)	(9 777)
Разходи за персонала	(6 225)	(5 940)
Други оперативни разходи	(5 559)	(4 303)
Балансова стойност на продадените стоки и активи	399	(1 323)
Общо разходи за транспортна дейност	<u>(36 371)</u>	<u>(36 379)</u>

30.1 Разходи за материали – транспортна дейност

	31.12. 2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за гориво и смазочни материали	(13 302)	(12 134)
Разходи за резервни части и гуми	(1 074)	(1 433)
Разходи за други материали	(348)	(805)
Общо разходи за материали	<u>(14 724)</u>	<u>(14 372)</u>

30.2 Разходи за услуги– транспортна дейност

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за наем	(1 894)	(2 253)
Разходи за такси външен транспорт-тол такси	(1 847)	(1 936)
Разходи за консултански услуги	(273)	(208)
Разходи за независим финансов одит	(15)	(17)
Разходи за ремонти и други технически услуги	(563)	(780)
Разходи за посреднически и комисионни услуги	(1 664)	(1 596)
Разходи за реклама	(290)	(136)
Разходи за застраховки	(943)	(780)
Други услуги	(1 975)	(2 071)
Общо разходи за външни услуги	<u>(9 464)</u>	<u>(9 777)</u>

30.3 Разходи за персонала – транспортна дейност

	31.12. 2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(5 214)	(4 983)
Разходи за осигурителни вноски	(1 011)	(957)
Общо разходи за персонала	<u>(6 225)</u>	<u>(5 940)</u>

Средносписъчен брой персонал – транспортна дейност

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал – транспортна дейност	<u>607</u>	<u>631</u>
<i>в т.ч „Юнион Ивкони“ ООД</i>	607	631

30.4 Други разходи – транспортна дейност

	31.12. 2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Обезценка и отписване на вземания	(1 197)	-
Командировки	(3 423)	(3 396)
Други	(939)	(907)
Общо разходи за материали	<u>(5 559)</u>	<u>(4 303)</u>

31.Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за персонала	(205)	(207)
Други оперативни разходи	(481)	(426)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	32	32
Общо административни разходи на предприятието-майка	<u>(654)</u>	<u>(601)</u>

31.1 Разходи за персонала

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(181)	(182)
в т.ч на ключовия управленски персонал	(45)	(45)
Разходи за осигурителни вноски	(24)	(25)
в т.ч на ключовия управленски персонал	(3)	(3)
Общо разходи за персонала	<u>(205)</u>	<u>(207)</u>

Средносписъчен брой персонал на предприятието – майка

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	човека	човека
Брой персонал-предприятие майка	<u>7</u>	<u>8</u>

31.2 Други оперативни разходи

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за бюджетни такси	(2)	(1)
Телекомуникационни услуги	(12)	(9)
Разходи за консултански и юридически услуги	(229)	(59)
Разходи за независим финансов одит	(23)	(26)
Наеми	(81)	(285)
Такси централен депозитар и БФБ	(9)	(9)
Социални разходи – ваучери за храна	(5)	(6)
Други разходи	(120)	(31)
Общо други оперативни разходи	<u>(481)</u>	<u>(426)</u>

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

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от опетации с инвестиции в т.ч:		
-от дивиденди, разпределени от участия в дъщерни дружества	-	-
-от дивиденди, разпределени от участия в други предприятия	1	-
Положителни разлики от операции с финансови активи	-	6
Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие	-	1 204
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	12	(44)
Нетна печалба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	13	-
	<u>26</u>	<u>1 166</u>

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

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

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

34. Финансови приходи

	31.12.2018г.	31.12.2017г.	в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване
Финансови приходи, по видове:			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви	627	588	1
Приходи от валутни преоценки	4	-	-
Други финансови приходи	113	-	-
Общо	744	588	1

35. Финансови разходи

	31.12.2018г.	31.12.2017г.	в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване
Финансови разходи, по видове:			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви по банкови заеми и овърдрафти	(1 158)	(853)	(8)
Разходи за лихви по небанкови заеми	(354)	(81)	-
Разходи за лихви по финансови лизинги	(56)	(98)	-
Разходи за лихви и такси по факторинг	-	-	-
Разходи за лихви по репо сделки	(19)	(14)	-
Разходи за лихви по облигационни заеми	(238)	(272)	-
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(33)	(25)	-
Банкови такси, комисионни и други финансови разходи	(348)	(382)	-
Общо	(2 206)	(1 725)	(8)

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

	31.12.2018г.	31.12.2017г.	в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождение
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за амортизации - производствена дейност	(608)	(673)	-
Разходи за амортизации – недвижими имоти	-	(15)	(15)
Разходи за амортизации – транспортна дейност	(4 065)	(3 327)	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(2)	(2)	-
Общо разходи за амортизации	(4 676)	(4 017)	(15)

37. Разходи за данъци

В хиляди лева

31.12.2018г. 31.12.2017г.

Текущ данък

Данък за текущата година (256) (428)

Отсрочени данъци

Възникване и обратно проявление на временни разлики (15) 12

Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите **(271)** **(416)**

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2018г. и 2017г. – 10%.

38. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност (виж счетоводна политика) на финансовите инструменти е представена в сравнение с тяхната балансова стойност към края на отчетните периоди по категории както следва:

В хиляди лева	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Групи финансови активи – балансови стойности:				
Финансови активи по спр. ст-т през печалба/загуба	722	886	722	886
Финансови активи по спр.ст-т през друг всеобхв.доход	1 281	1 349	1 281	1 349
Вземания от свързани лица	746	3 825	746	3 825
Пари и парични еквиваленти	354	328	354	328
Търговски и други вземания*	26 056	23 188	26 056	23 188
Балансова стойност	29 159	29 576	29 159	29 576

В хиляди лева	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Групи финансови пасиви – балансови стойности:				
Задължения по облигационни и банкови заеми	25 064	26 650	25 064	26 650
Задължения към свързани лица	40	197	40	197
Задължения по финансов лизинг	2 040	1 877	2 040	1 877
Търговски и други задължения*	17 259	12 114	17 259	12 114
Балансова стойност	44 403	40 838	44 403	40 838

* без данъчни и осигурителни вземания/задължения и аванси

Вижте пояснение 11 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в бел. 39.

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на дружеството за 2018г.:

В хиляди лева	Справедлива стойност	Котиращи цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	722	722	-	-
Финансови активи на разположение за продажба				
Некотиращи акции	858	-	-	858
Котиращи акции	423	423	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързани лица	746	-	-	746
Търговски и други вземания	26 056	-	-	26 056
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	25 064	-	25 064	-
Задължения по финансов лизинг	2 064	-	2 064	-
Задължения към свързани лица	40	-	-	40
Търговски и други задължения	17 259	-	-	17 259

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на дружеството за 2017г.:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност	Котирани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	886	886	-	-
Финансови активи на разположение за продажба				
Некотирувани акции	978	-	-	978
Котирувани акции	371	371	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързани лица	3 825	-	-	3 825
Търговски и други вземания	23 188	-	-	23 188
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	19 783	-	19 783	-
Задължения по финансов лизинг	1 877	-	1 877	-
Задължения към свързани лица	197	-	-	197
Търговски и други задължения	12 114	-	-	12 114

Определяне на справедливата стойност

Ръководството на дружеството е преценило, че балансовите стойности на паричните средства, търговските вземания и задължения (в т.ч. от свързани лица) и заемите с фиксиран лихвен % се доближават до справедливите им стойности поради краткосрочния характер на тези инструменти.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви е базирана на приблизителна оценка на сумата, срещу която инструментът може да бъде разменен в текуща сделка между желаещи страни, различна от принудителна или ликвидационна продажба. За определяне на справедливите стойности са използвани следните методи и предположения:

> Справедливата стойност на заемите с плаващ лихвен % се определя чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци като се използват лихвени проценти, които понастоящем са на разположение за дългове със сходни условия и оставащи срокове до падежа. Справедливата стойност се доближава до балансовата стойност, бруто с неамортизираните разходи по сделката.

> Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби (виж бел. 12) се определя от котирувани пазарни цени на активен пазар към отчетната дата.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност (виж пояснение 6), които не се котират на активен пазар се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

и при следните допускания:

Темп на нарастване на приходите – за периода 2019г. - 2023г., съответстващ на ръста, който са реализирали за периода 2015 - 2018г.-9,24% .

В модела е заложена промяна на разходите за дейността, която е равна на 99,30% от размера на приходите за съответната година, съответстващ на средния дял, който са реализирали за периода 2015 - 2018г.

Норма на дисконтиране - 7,01%, представляваща сбор от безрискова норма на възвращаемост – 0,139% + рискова премия при инвестиране в акции на развити пазари – 5,96% + странови риск при инвестиране на акции за България – 0,911%.

Анализ на чувствителността

хил.лв.	Печалба или загуба, нетно от данъци	
	Увеличение	Намаление
Темп на спад на приходите (+/- 5% промяна)	50	(27)
Темп на спад на разходите (+/- 1% промяна)	(252)	268
Норма на дисконтиране (+/- 1% промяна)	(39)	85

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (котирани акции на Формопласт АД – виж бел.6) се определя, на база котирани пазарни цени към отчетната дата на база анализ на Ръководството за обема сделки и котираните цени през годината.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (некотирани акции на ПОД Бъдеще - виж бел.6) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

и при следните допускания:

Темп на нарастване на приходите – за периода 2019г. - 2023г., съответстващ на ръста, който са реализирали през 2018г.-9,45% .

В модела е заложена промяна на разходите за дейността, която е равна на 96% от размера на приходите за съответната година.

Норма на дисконтиране - 6,95%, представляваща сбор от безрискова норма на възвращаемост – 0,244% + рискова премия при инвестиране в акции на развити пазари – 5,96% + странови риск при инвестиране на акции за България – 0,745%.

Анализ на чувствителността

Хил.лв.	Друг всеобхватен доход, нетно от данъци	
	Увеличение	Намаление
Темп на спад на приходите (+/- 5% промяна)	10	(206)
Темп на спад на разходите (+/- 5% промяна)	(753)	523
Норма на дисконтиране (+/- 1% промяна)	(259)	140

39. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Групата има експозиция към следните значими рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Съветът на директорите на предприятието – майка носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на дружествата от групата. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на предприятието - майка следи как ръководството на групата осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъскват дружествата от Групата.

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталовите инструменти, доходът на групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Пазарният риск включва: Валутен, лихвен и ценови риск

* Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар и британската лира. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара и лирата спрямо еврото, но се счита за несъществен поради неголемия обем сделки на групата в тези валути. За да сведе до минимум риска от

промяна на валутния курс групата оперира основно в евро и лева. Евровите позиции генерират валутен риск при евентуална промяна на фиксирания курс на лева към еврото.

** Лихвен риск*

Групата е изложена на риск от промени в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на групата е да управлява разходите за лихви чрез постоянни преговори с кредитиращите институции (банки) като целта е да се договорят най – добрите възможни условия, които се предлагат.

Към 31 декември 2018 г. Групата е изложена на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, чиито лихвени проценти са обвързани с базовия лихвен процент на банката заемодател (3-месечен EURIBOR), както и по договорите за финансов лизинг.

	Хил.лв.
Инструменти с променлива лихва	
Финансови пасиви	(22 301)
Общо	(22 301)

** ценови риск*

Дружеството е изложено на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите и като финансови активи на разположение за продажба – виж бел. 36.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността на възможните промени в котираните цени на капиталовите инструменти при условие, че всички други променливи се приемат за константни.

В хиляди лева	Увеличение/намаление на котираните цени на капиталовите инструменти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху другия всеобхватен доход преди данъци
2018г.	+10%	83	88
	-10%	(59)	3
2017г.			
	+10%	51	37
	-10%	(127)	(37)

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск основно във връзка с предоставянето на заеми към свързани и несвързани лица, възникване на вземания от клиенти, депозирани на парични средства в банки и др. Нейната политика е заемите да се предоставят на контрагенти, които са с добър кредитен рейтинг и платежоспособност, а отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружествата от групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период и оповестени по групи в бел.38.

Към датата на финансовия отчет в групата няма предоставени заеми, които да са в просрочие. Заемополучателите спазват клаузите по сключените договори за заем.

По отношение на търговските и другите вземания, групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на ликвидния риск

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

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел на съответното предприятие в групата, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Групата управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31 декември 2018г. и 31 декември 2017г. падежите на договорните дисконтирани задължения на Групата са обобщени, както следва:

В хиляди лева

	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2018г.			
Задължения по банкови и облигационни заеми	8 564	16 500	-
Задължения по финансов лизинг	1 565	475	-
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	17 299	-	-
Общо	27 428	16 975	-

В хиляди лева

	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2017г.			
Задължения по банкови и облигационни заеми	6 715	19 935	-
Задължения по финансов лизинг	1 439	438	-
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	12 114	211	-
Общо	20 268	20 584	-

*без данъчни и осигурителни задължения

40.Провизии, условни активи и пасиви

Обезпечения по заемите са оповестени в бел. 18 и бел.22.

Цели по управление на капитала

Целите на дружеството - майка, когато управлява капитала, представен в раздел „Капитал и резерви” в счетоводния баланс, са:

- да опази способността на групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;
- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригиран капитал към нетен дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и подчинения дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Подчиненият дълг включва задължения към свързани лица, необезпечените заеми, получени от несвързани лица и други необезпечени задължения на групата.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения – заеми и търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
1. Собствен капитал	26 407	27 814
2. Подчинен дълг	9 020	3 501
3. Коригиран собствен капитал	35 427	31 315
4. Общо пасиви	50 722	45 256
5. Пари и парични еквиваленти	(354)	(328)
6. Нетен капитал и дълг	85 795	76 243
<i>Съотношение (3) към (6)</i>	<i>42.67%</i>	<i>41.07%</i>
<i>Съотношение (1) към (6)</i>	<i>32.39%</i>	<i>36.48%</i>

Групата е спазила условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

42. Събития след датата на баланса

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

- I.** На 28.01.2019 г., се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „СИНТЕТИКА“ АД, на което бяха приети следните решения:

1. Общото събрание на акционерите на „Синтетика“ АД приема решение за овластяване на Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка в резултат на която възниква задължение за дружеството към едно лице на обща стойност над стойността по чл. 114, ал. 1, т. 2 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а” от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от Съвета на директорите на дружеството и при следните съществени условия: предмет – възникване на задължение на „Синтетика“ АД, с цел погасяване задължение на трето лице по договор за банков

инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател); стойност на главницата на задължението- най-малко 8 000 000 (осем милиона) евро, плюс дължимата лихва и най-много 10 000 000 (десет милиона) евро, плюс дължимата лихва, при годишен лихвен процент до 4 % (четири процента) на годишна база; страни по сделката ще бъдат „Синтетика“ АД (поемател), „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (трето задължено лице); сделката се извършва в полза на публичното дружество „Синтетика“ АД.

2. Общото събрание на акционерите приема решение за овластяване на съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД, да сключат сделка в резултат на която възниква вземане за дружеството към едно лице на обща стойност над стойността по чл. 114, ал. 1, т. 3 във връзка с чл. 114, ал. 1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, съгласно мотивиран доклад, изготвен от съвета на директорите на дружеството и при следните съществени условия: предмет – възникване на вземане на „Синтетика“ АД, в следствие погасяване задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател); стойност на главницата на задължението- най-малко 8 000 000 (осем милиона) евро, плюс дължимата лихва и най-много 10 000 000 (десет милиона) евро, плюс дължимата лихва, при годишен лихвен процент до 4 % (четири процента) на годишна база; страни по сделката ще бъдат „Синтетика“ АД (кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (длъжник); сделката се извършва в полза на публичното дружество „Синтетика“ АД.

Във връзка с:

- взетото решение на извънредно заседание на ОСА проведено на 28.01.2019 г. и описано по-горе, както и във връзка с
- взетото решение от извънредно общо събрание на ОСА проведено на 23.05.2018 г., с което Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД да:
 - сключат от страна на „Синтетика“ АД, в качеството му на кредитополучател договор за кредит с финансираща банка за сума на главница по кредита от най-малко 15 000 000 евро и най-много 19 000 000 евро, при годишен лихвен % от 5% на годишна база и срок на кредита между 10 и 12 години.
 - сключат от страна на „Синтетика“ АД, сделка по придобиване на активи на обща стойност над прага на същественост по чл. 114, ал.1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, с предмет сключване от страна на Синтетика АД, в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД,

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключи договор за кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години. Кредита е усвоен ефективно на 18.03.2019 г.

На 02.04.2019г. Синтетика АД е погасила пълно и предсрочно задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател) в размер на 9 196 420 евро, в следствие на което Синтетика АД е формирала вземане от „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД на същата стойност.



ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
за годината, приключваща на 31 декември 2018г.

II.

В началото на месец февруари, Синтетика АД подписа окончателен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Юнион Ивкони“ ООД. Сделката е вписана в Търговския Регистър, но се очаква да приключи финално до края на месец март 2019 г., след заплащане от страна на купувача на всички договорени в договора за покупко-продажба суми.

На 15.03.2019г. всички клаузи по договора покупко-продажбата на „Юнион Ивкони“ ООД са изпълнени и дружеството е отписано от портфейла на Синтетика АД.

Решението на „Синтетика“ АД да продаде участието си в „Юнион Ивкони“ ООД е свързано с желанието на компанията да насочи усилията си към инвестиции в недвижими имоти с по-висока доходност.

До 30.04.2019г. „Синтетика“ АД ще заплати в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД.

43.Одобрение на финансовите отчети

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2018г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 25.04.2019 г.

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



Съставител:.....
/С.Петкова/

Дата: 25.04.2019 г.

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА ГРУПАТА НА
СИНТЕТИКА АД**



ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Съветът на директорите на Синтетика АД изготви настоящия консолидиран годишен доклад за дейността на Синтетика (Групата) в съответствие с разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството.

Годишният консолидиран доклад за дейността на Синтетика представя коментар и анализ на консолидираните финансови отчети и друга съществена информация относно консолидираното финансово състояние и постигнатите консолидирани резултати от дейността на групата. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитие.

При управление на групата членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка, прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България. Бизнес моделът, който следва дружеството, е изграден на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеното им третиране.

През изминалата година усилията на групата бяха насочени в посока по-добра икономическа ефективност от производствената и търговската дейност и дейността от управление на недвижими имоти. Усъвършенстване и укрепване на завоюваните пазарни дялове, както у нас, така и в чужбина. Предвид негативното влияние на финансова криза върху бизнес средата, нашите усилия бяха насочени към активно подобряване на организационната структура, усъвършенстване организацията на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията му.

Групата изготвя Годишен консолидиран доклад за дейността, включващ консолидираните финансови резултати на Дружеството-майка и дъщерните предприятия.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

„СИНТЕТИКА” АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Лозенец, бул. „Н.Й.Валцаров” 47, ЕИК 201188219.

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

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

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

Инвестиционният портфейл на СИНТЕТИКА АД обхваща два икономически сектора: производство и транспортна дейност.

През 2018 г. СИНТЕТИКА АД притежава пряко контролно участие в два на брой дъщерни дружества, Етропал АД и Юнион Ивкони ООД), включени в производствения сектор и сектор транспорт.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

„СИНТЕТИКА” АД е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Лозенец, бул. „Н.Й.Валцаров” 47, ЕИК 201188219.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Бизнес адрес	гр. София, бул. "Н.Й.Вапцаров" 47
Телефон	+ 3952 9651 592
Електронен адрес (e-mail)	office@synthetica.bg

Промени в предмета на дейност и в наименованието на дружеството не са извършвани.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

„Синтетика“ АД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав от 3 лица, както следва:

Съвет на директорите

Ива Гарванска - Софийанска	Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор
Пламен Пеев Патев	Заместник – председател на Съвета на Директорите
Николай Атанасов Дачев	Член на Съвета на Директорите

Представителството на „Синтетика“ АД се осъществява от Изпълнителния директор Ива Гарванска - Софийанска .

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към датата на настоящия документ общият размер на акционерния капитал на дружеството е 3000000 (три милиона) лева. Акциите на Дружеството – майка се търгуват на Българската фондова борса. Целият капитал на дружеството - майка е заплатен с парични средства.

Съгласно книгата на акционерите, акционери в „Синтетика“ АД към 31.12.2018г. са:

Акционер	Брой акции	Дял от капитала
Камалия Трейдинг Лимитед АД	1 502 006	50.07%
Други юридически лица	1 497 964	49.93%
Физически лица	30	0.00%
ОБЩО	3 000 000	100%

„Камалия Трейдинг Лимитед“ АД е дружеството с най-голямо участие в Синтетика АД, т.к. притежава пряко над 50 на сто от акциите с право на глас на СИНТЕТИКА АД.

„Хай Рейт“ ЕООД упражнява непряк контрол върху „Синтетика“ АД, в качеството си на крайна – майка.

Не съществуват други лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху дейността на дружеството.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Към датата на изготвяне на този доклад, за дейността няма процедура по увеличаване на капитала на дружеството.

II. СЪСТАВ НА ГРУПАТА И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Групата Синтетика към 31.12.2018г., включва дружеството - майка „Синтетика“ АД и следните дъщерни предприятия:

- чрез пряк контрол: „Етропал“ АД и „Юнион Ивкони“ ООД
- чрез косвен контрол: „Етропал Трейд“ ООД

ДРУЖЕСТВАТА ОТ ПОРТФЕЙЛА НА СИНТЕТИКА АД СА:

- „Етропал“ АД със седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191
Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. СИНТЕТИКА АД притежава пряко 51,01 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 550 420 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четиристотин и двадесет / броя акции.
Интернет страница: www.etropalbg.com

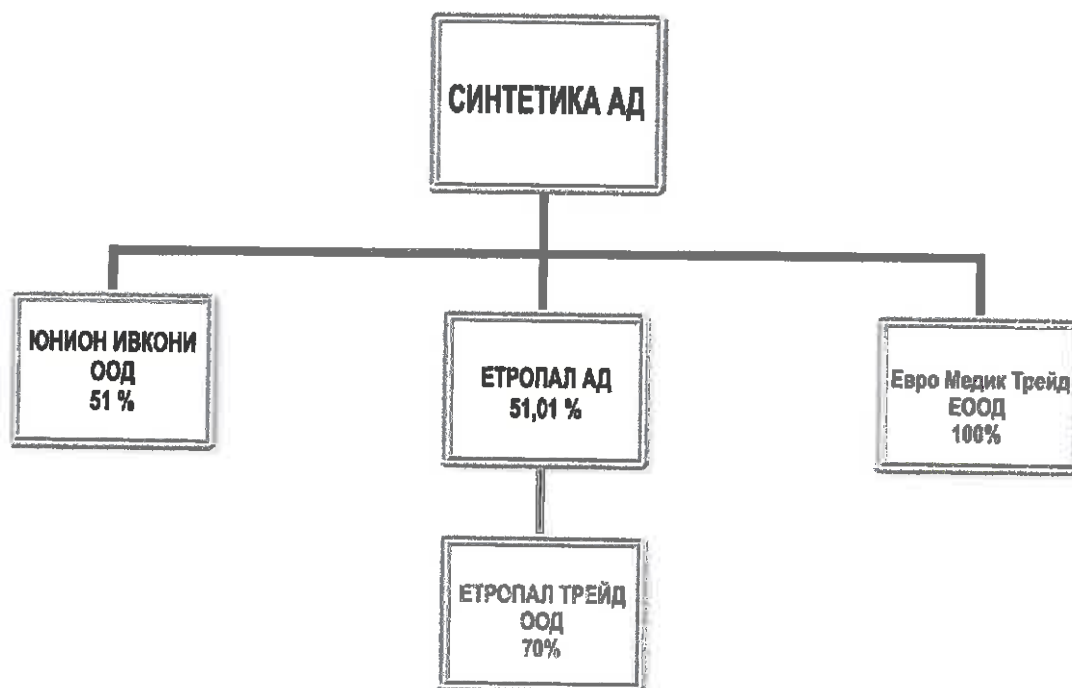
- „Етропал Трейд“ ЕООД – дъщерно предприятие на „Етропал“ АД със седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. “Руски” 191. Основната част от приходите се дължи на търговията с медицински изделия за еднократна употреба произведени в Етропал АД, гр. Етрополе. „Етропал“ АД притежава пряко 70 % от капитала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

- „Юнион Ивкони“ ООД стартира своята дейност през 1992 г. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина като. Компанията предлага ежедневен автобусен транспорт до над 150 града в Европа, включително в Австрия, Англия, Португалия, Франция, Испания, Германия, Италия, Белгия, Холандия, Словакия, Чехия, Гърция и Словения. “Юнион Ивкони” осъществява ежедневни курсове до над 100 града в България. От 2004 година

изпълнява по концесийни договори със Столична община градски линии, които към момента са по маршрути с номера 27, 74, 150. 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. Интернет страница: 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 2015г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА КЪМ 31.12.2018г.



III. ОБЕКТИВЕН ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА. ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ.

ПРИХОДИ

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

За разглеждания период от 01.01.2018г. до 31.12.2018г. приходите на Групата (без печалба/загуба от придобивания/освобождаване от дъщерни предприятия и печалби от асоциирани предприятия) са в размер на 51 068 хил. лв., в т.ч. размерът на приходите от лихви по предоставени заеми е 627 хил.лв., положителни разлики от промяна на валутни курсове 4 хил.лв., приходи от дивиденди 0 хил.лв., други финансови приходи 113 хил.лв. и приходи от оперативна дейност на групата 50 324 хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на Група Синтетика АД (без Печалба/Загуба от придобивания/освобождаване от дъщерни предприятия и без разходите за данъци) са в размер на 51 346 хил.лева, от тях разходи за лихви в т.ч. по предоставени заеми и начислени лихви по облигационен заем – общо в размер на 1 825 хил.лв., отрицателни разлики от промяна на валутни курсове 33 хил.лв., банкови такси и комисионни и др.финансови разходи 348 хил.лв.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Структура на приходите и разходите на консолидирана база:

Приходи	2018г.	2017г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	50 324	50 619
Приходи от придобивания	-	-
Финансови приходи	744	588
Общо приходи от дейността	51 068	51 207
Извънредни приходи	-	-
Общо приходи	51 068	51 207
Разходи за дейността	49 140	47 475
Финансови разходи	2 206	1 725
Разходи за данъци	271	416
Общо разходи за дейността	51 717	49 616
Извънредни разходи	-	-
Общо разходи	51 717	49 616

Забележка: В таблицата са изключени резултатите от бизнескомбинации и от асоциирани предприятия при прилагане на метода на собствения капитал.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

ДИНАМИКА НА АКТИВИТЕ:

АКТИВИ	2018 г.	2017 г.	Изменение 2018г. – 2017г.
	хил. лв.	хил. лв.	
Нетекущи Активи:	50 739	41 911	
Дълготрайни материални и нематериални активи (в т.ч. инвестиционни имоти)	43 344	39 720	3 624
Репутация	-	-	-
Активи по отсрочени данъци	41	39	2
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	6 071	797	5 274
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	2	6	-4
Финансови активи на разположение за продажба	1 281	1 349	-68
Текущи активи:	26 390	31 159	
Материални запаси	3 154	2 852	302
Търговски и други вземания	21 414	23 268	-1 854
Вземания от свързани лица	746	3 825	-3 079
Парични средства	354	328	26
Финансови активи	722	886	-164
Общо АКТИВИ	79 129	73 070	

ДИНАМИКА НА ПАСИВИТЕ:

ПАСИВИ	2018 г.	2017 г.	Изменение 2018г.-2017г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	
Акционерен капитал	3 000	3 000	-
Резерви	362	434	-72
Нагрупани печалби (загуби)	16 437	14 709	1 668
Финансов резултат	(889)	1 728	-2 617
Собствен капитал за групата:	18 910	19 871	
Неконтролиращо участие	7 497	7 943	-446
Общо собствен капитал	26 407	27 814	
Нетекущи пасиви:	17 149	20 746	
Задължения по бизнес комбинации	-	-	
Търговски и други задължения	-	211	-211
Задължения по банкови и облигационни заеми	16 500	19 935	-3 435
Дългосрочни задължения към свързани лица	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	475	438	37
Пасиви по отсрочени данъци	2	6	-4
Други нетекущи пасиви-привизии за пенсии	172	148	24
Финансирания и отсрочени приходи	-	8	-8
Текущи пасиви	33 573	24 510	
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми	8 564	6 715	1 849
Задължения по получени краткосрочни банкови кредити	-	-	-
Задължения по финансов лизинг	1 565	1 439	126
Търговски и други задължения	23 394	16 140	7 254
Задължения към свързани предприятия	40	197	-157
Други текущи пасиви-привизии за пенсии	2	10	-8
Финансирания	8	9	-1
Общо пасиви	50 722	42 256	-
Общо пасиви и капитал	77 129	73 070	-

Основно измененията през 2018г. спрямо 2017г. се дължат на увеличение на задълженията по банкови кредити (текуща част) в дъщерните предприятия, текущите търговски и други задължения, както и на увеличение на дълготрайните активи и на дългосрочните вземания по заеми и гаранции в Групата.

Финансови показатели на групата:

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.02	0.10
Коефициент на капитализация на активите	0,01	0,04
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0.99	1.03
Коефициент на ефективност на приходите	1.01	0.97
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	0.79	1.27
Коефициент на бърза ликвидност	0.69	1.15
Коефициент на незабавна ликвидност	0.03	0.05
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.01	0.01
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	0.52	0.61
Коефициент на задлъжнялост	1.92	1.63

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Отношенията, характеризиращи дълга и собствения капитал показват как се финансира групата.

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА:

	консолидирани данни	
	31.12.2018г.	31.12.2017г.
1. Собствен капитал	26 407	27 814
2. Нетекущи пасиви	17 149	20 746
3. Текущи пасиви	33 573	24 510
4. Всичко пасиви (2+3)	50 722	42 256
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	0.52	0.66
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	1.92	1.52

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

Групата има експозиция към следните значими рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

Съветът на директорите на предприятието – майка носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква групата, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на дружествата от групата. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на предприятието - майка следи как ръководството на групата осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъскват дружествата от Групата.

Анализ на пазарния риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталовите инструменти, доходът на групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Пазарният риск включва: Валутен, лихвен и ценови риск

*** Валутен риск**

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар и британската лира. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара и лирата спрямо еврото, но се счита за несъществен поради неголемия обем сделки на групата в тези валути. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс групата оперира основно в евро и лева. Евровите позиции генерират валутен риск при евентуална промяна на фиксирания курс на лева към еврото.

*** Лихвен риск**

Групата е изложена на риск от промени в пазарните лихвени проценти, основно по отношение на краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на групата е да управлява разходите за лихви чрез постоянни преговори с кредитиращите институции (банки) като целта е да се договорят най – добрите възможни условия, които се предлагат.

Към 31 декември 2018 г. Групата е изложена на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, чиито лихвени проценти са обвързани с базовия лихвен процент на банката заемодател (3-месечен EURIBOR), както и по договорите за финансов лизинг.

Хил.лв.

Инструменти с променлива лихва

Финансови активи

Финансови пасиви

(22 301)

(22 301)

*** ценови риск**

Дружеството е изложено на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите и като финансови активи на разположение за продажба – виж бел. 36.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността на възможните промени в котираните цени на капиталовите инструменти при условие, че всички други променливи се приемат за константни.

В хиляди лева	Увеличение/намаление на котираните цени на капиталовите инструменти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху другия всеобхватен доход преди данъци
2018г.	+10%	83	88
	-10%	(59)	(3)
2017г.			
	+10%	51	37
	-10%	(127)	(37)

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск основно във връзка с предоставянето на заеми към свързани и несвързани лица, възникване на вземания от клиенти, депозирание на парични средства в банки и др. Нейната политика е заемите да се предоставят на контрагенти, които са с добър кредитен рейтинг и платежоспособност, а отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружествата от групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период и оповестени по групи в бел.38.

Към датата на финансовия отчет в групата няма предоставени заеми, които да са в просрочие. Заемополучателите спазват клаузите по сключените договори за заем.

По отношение на търговските и другите вземания, групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на ликвидния риск

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

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел на съответното предприятие в групата, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Групата управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Към 31 декември 2018г. и 31 декември 2017г. падежите на договорните дисконтирани задължения на Групата са обобщени, както следва:

В хиляди лева

	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2018г.			
Задължения по банкови и облигационни заеми	8 564	16 500	-
Задължения по финансов лизинг	1 565	475	-
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	17 299	-	-
Общо	27 428	16 975	-

В хиляди лева

	Текущи	Нетекущи	
	До 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2017г.			
Задължения по банкови и облигационни заеми	6 715	19 935	-
Задължения по финансов лизинг	1 439	438	-
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	12 114	211	-
Общо	20 268	20 584	-

*без данъчни и осигурителни задължения

V. Действия в областта на научно –изследователската дейност

През 2018 г. Групата не е развивала действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

VI. Защита на околната среда

СИНТЕТИКА АД, като холдингово дружество не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл усилията на дружеството са насочени към въздействието на околната среда, която оказват дъщерните дружества, при изпълнение на тяхната текуща дейност.

VII. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Брой и номинална стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

През 2018г. дружеството - майка не е изкупувало и не са прехвърляни собствени акции, съответно не притежава собствени акции.

2. Брой и номинална стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Дружеството - майка не притежава собствени акции

3. Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества.

През 2018г. членовете на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД са получили следните брутни възнаграждения от СИНТЕТИКА АД и негови дъщерни дружества, както следва:

Съвет на директорите	от Синтетика АД	от дъщерни дружества	общо
Ива Гарванска-Софиянска	44 040	-	44 040
Пламен Пеев Патев	-	62 000	62 000
Общ сбор	44 040	62 000	106 040

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период.

4. Придобити, Притежавани и прехвърлени от членовете на управителния и надзорния съвет акции на дружеството.

Няма придобити, притежавани и прехвърлени от Член на Съвета на Директорите акции на дружеството - майка.

5. Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

В полза на съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството - майка.

6. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

Съвет на директорите 2018г.

Име	Ива Христова Гарванска – Софийнска
Длъжност	Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. “Н. Й. Вапцаров” № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: ✓ “Грийнхаус Пропъртис” АД (с предишно наименование “Еврохолд Имоти” АД) – Изпълнителен директор; ✓ “Еврохолтелс” АД – Председател на Съвета на директорите; ✓ “Медикъл Асистънс Марцианопол” ЕАД – член на Съвета на директорите; ✓ “Образователно – спортен комплекс Лозенец” ЕАД – член на Съвета на директорите; ✓ “Формопласт 98” АД – Изпълнителен директор. Прекратени: ▪ “Профоника” ЕООД – Управител до 05.03.2014 г., като към датата на доклада лицето не е управител; ▪ “Каргоекспрес Имоти” ЕАД – Член на Съвета на директорите до 25. 11. 2013 г, като към датата на доклада лицето не е член на Съвета на директорите; ✓ “Уандър Груп” АД – Заместник – председател на Съвета на директорите до 20.12.2016 г., като към датата на доклада лицето не е Заместник - председател;
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Ива Гарванска – Софийнска притежава магистърска степен, специалност “Икономика и управление на индустрията” от Университета за национално и световно стопанство, гр. София. От 1998 г. до 2011 г. Ива Гарванска – Софийнска е била Председател на Съвета на директорите и прокурист на “Формопласт” АД – дружество, специализирано в производството на голямогабаритни инструменти за твърди пластмасови опаковки - каси и касети за промишлеността, транспорта и селското стопанство, пластмасови изделия за бита, технически части и т.н., както и в производството на собствени пластмасови изделия.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвлечено пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.
Име	Пламен Пеев Патов
Длъжност	Заместник – председател на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Настоящи: ▪ "Грийнхаус Пропъртис" АД (с предишно наименование "Еврохолд Имоти" АД) – член на Съвета на директорите; ▪ "Етропал" АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите; ▪ "Диализа Етропал Сигма" ЕООД - Управител; ▪ "Диализа Етропал Делта" ЕООД - Управител; ▪ "Диализа Етропал Гама" ЕООД - Управител; ▪ "Етропал 98" АД - Изпълнителен член на Съвета на директорите; ▪ "Етропал Трейд" ООД – съдружник; ▪ "ИБ Медика" ЕАД – изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала.; ▪ „Хай рейт“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала Прекратени: ▪ "Специализирана медико- диагностична лаборатория – Гама Вижън" ЕООД (с предишно наименование "Диализа Етропал Алфа" ЕООД)– управител до 27.04.2015 г., като към датата на доклада лицето не е управител. ▪ "Диализен Център Етропал" ЕООД - едноличен собственик на капитала до 24.09.2015 г., като към датата на доклада лицето не е едноличен собственик на капитала
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	Настоящи: ▪ "Тера Нова-Н" ООД – управител и съдружник; ▪ "Диал-Нет" ООД – управител и съдружник. ▪ „Дорадо“ ООД – управител и съдружник Прекратени: ▪ "Лина трейдинг" ООД- Управител до 31.07.2013 г., като към датата на доклада лицето не е управител;
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относителен професионален опит	Пламен Патов притежава притежава висше техническо и висше икономическо образование. През последните 5 години участва и заема длъжности единствено в гореописаните предприятия. Владее руски език.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвлечено пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.
Име	Николай Атанасов Дачев
Длъжност	Член на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1407, бул. "Н. Й. Вапцаров" № 47
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	▪ "Грийнхаус Пропъртис" АД (с предишно наименование "Еврохолд Ймоти" АД) – член на Съвета на директорите.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години	✓ "Медикъл Асистънс Марцианопол" ЕАД – член на Съвета на директорите.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Николай Дачев притежава бакалавърска степен, специалност "Финанси и кредит". Николай Дачев е член на Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД от 17.09.2014 г. От юли 2014 г. и понастоящем засма длъжността главен счетоводител в еднолично акционерно дружество.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвлечено пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

7. Сключени през 2018 г. договори с членовете на УС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

8. Брой заети лица

Към 31.12.2018г. в Групата има 782 на брой назначени служители на трудов договор. Групата не наема временно заети лица.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА КОМПАНИЯТА

Дружеството - майка няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

За Синтетика АД, като публично холдингово дружество, чиято основна дейност е свързана с управление на индустриални предприятия и управление на недвижими имоти в областта на хотелиерството и туризма, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни и дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права.

Програмата за корпоративно управление на Синтетика АД е разработена в изпълнение разпоредбите на Устава на дружеството, Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Наредба N2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа въз основа на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР). При разработването на Програмата са взети под внимание и новите разпоредби на Закона за независимия финансов одит относно избора и функционирането на одитен комитет. Програмата е съгласувана с Националния кодекс за корпоративно управление (2012), както и с Европейската рамка за корпоративно управление (Зелена книга, 2011), която въвежда принципа „Прилагане или обяснение“. За изпълнението на този подход Съветът на директорите на Синтетика АД се задължава да разкрива информация в Годишния доклад за дейността към годишния финансов отчет доколко и кои от принципите за добро корпоративно управление дружеството прилага и да дава ясно и изчерпателно обяснение, когато един или друг принцип не е приложим относно Синтетика АД, както и да посочи точно описание на приложеното вместо това решение.

Детайлна информация относно корпоративната политика на СИНТЕТИКА АД и процедурите по прилагането ѝ се съдържа в Програмата за корпоративно управление, Устава и другите устройствени актове на компанията.

X. ДОКЛАД ОТНОСНО СПАЗВАНЕТО НА ПРЕПОРЪКИТЕ, ДАДЕНИ В НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Съветът на директорите на СИНТЕТИКА АД полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите като обезпечава равнопоставеното им третиране, включително миноритарните и чуждестранните акционери, чрез:

- Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността

Акциите на СИНТЕТИКА АД са регистрирани за търговия на БФБ. Всички настоящи акционери и потенциални инвеститори могат свободно да извършват сделки по покупко-продажба на ценните книжа на дружеството. Компанията има сключен договор с Централен депозитар за водене на акционерна книга, която отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността.

- Осигуряване на възможност всички акционери да участват в работата на Общото събрание на акционерите

Акционерите разполагат с изчерпателна и навременна информация относно дневния ред, датата и мястото на провеждане на редовно или извънредно заседание на Общото събрание на акционерите

на СИНТЕТИКА АД. Поканата и материалите, свързани с дневния ред, се публикуват електронната страница на специализираната финансова медия към БФБ-София – Екстри Нюз (www.x3news.com), както и на корпоративния сайт на дружеството – www.synthetica.bg;

- Политика на дружеството за сделки със заинтересовани и свързани лица

Дружеството е изработило и прилага правила за сделки със заинтересовани и свързани лица, които са приети от Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД. При определяне на лицата като свързани и заинтересовани се използват дефинициите, дадени от ЗППЦК. СИНТЕТИКА АД се съобразява с изискванията и ограниченията, регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК. СД следи осъществяването от дружеството или от неговите дъщерни дружества сделки, които биха могли да окажат съществено влияние върху дружеството или в съвкупност да доведат до промяна, надвишаваща тези прагове.

Съветът на директорите на дружеството следи с особено внимание и контролира сделките, в които един или повече от директорите имат персонален интерес или такъв, свързан с трети лица. В тази връзка СД на СИНТЕТИКА АД, е изготвил, приел и прилага Етичен кодекс относно вътрешните етични правила за стандартите на бизнес поведение на мениджърите от холдинговата структура на СИНТЕТИКА АД и за предотвратяване на злоупотреба с вътрешна информация.

Органи на управление

СИНТЕТИКА АД е с едностепенна система на управление. Управленските и контролните функции в дружеството са разпределени между СД и одитния комитет.

Съгласно действащото законодателство, одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит на дружеството, както и ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете. Освен това комитетът препоръчва избора на регистриран външен одитор, който да извърши годишния независим финансов одит на дружеството, като проверява неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Одитният комитет изготвя отчет за дейността си, с който се отчита пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Съветът на директорите определя вида, размера и регулярността на представяната от Одитния комитет информация. Съветът на директорите, от своя страна, информира Одитния комитет редовно и изчерпателно по всички въпроси, свързани с развитието на СИНТЕТИКА АД, включително рисковата експозиция на компанията, респективно политиката по управление на рисковете и конкретните действия и процедури в тази насока.

Членовете на СД на СИНТЕТИКА АД, съгласно изискванията на ЗППЦК, уведомяват Комисията за финансов надзор (КФН), БФБ-София и самото публично дружество: за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол; за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са; за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

Членовете на СД декларират тези обстоятелства в седемдневен срок от тяхното настъпване.

Възнаграждения на членовете на СД

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на СД отчитат задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;

възможността за задържане на квалифицирани и лоялни ръководители; необходимостта от съответствие на интересите на членовете на СД и дългосрочните интереси на дружеството.

Възнаграждението на членовете на СД се състои от две части: постоянна и допълнителни стимули. Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на СД се регламентира в Правилника за работа на СД.

Политика за разкриване на информация

СИНТЕТИКА АД осигурява точното и своевременно оповестяване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството, спазвайки разпоредбите на българското законодателство и уведомява регулярно Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса (www.x3news.com). Компанията оповестява най-малко периодични отчети и уведомления за вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона за пазарните злоупотреби с финансови инструменти, в сроковете и със съдържание, съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. СИНТЕТИКА АД има сключен договор със Сервиз Финансови пазари ООД (специализирана финансова медия X3News към БФБ-София) за оповестяване на регулираната по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа информация пред обществеността, регулирания пазар и КФН. Едновременно с това, предоставената информация се публикува и на интернет страницата на дружеството (www.synthetica.bg), където се поддържа подробна и актуална информация в секцията „Връзки с инвеститори“.

XI. Планираната стопанска политика през следващата година и вероятно бъдещо развитие, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Политиката за развитие на СИНТЕТИКА АД за 2019 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие на холдинга се базира на взетите вече мерки за оптимизация на разходите и ключови фактори за растеж.

Цели

- Гарантиране правата на всички заинтересовани страни по отношение на дружеството-майка;
- Подобряване нивото на информационна обезпеченост;
- Осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на Съвета на директорите, както от страна на държавните регулаторни органи, така и от страна на инвеститорите и другите заинтересовани лица;

Принципи

Основните принципи, заложи в настоящата програма се свеждат до:

- Осигуряване на основа за ефективно корпоративно управление на дружествата от групата;
- Защитаване правата на акционерите и другите заинтересовани страни и гарантиране на тяхната равнопоставеност;
- Осигуряване на публичност и прозрачност относно дейността на групата на СИНТЕТИКА АД.

- Мониторинг и контрол на режима на корпоративно управление;
- Отчетност и отговорност на съвета на директорите пред инвеститорите, партньорите и всички заинтересовани лица.

Задачи

- Утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление на дружествата от групата;
- Подобряване на процесите, свързани с разкриването на информация от групата, свързана с обстоятелствата, влияещи върху цялостната дейност на дружествата от групата;
- Засилване доверието на инвеститорите и лицата, заинтересовани от управлението на дружеството;
- Осигуряване на механизъм за добро корпоративно управление на дружествата от групата от страна на Съвета на директорите.

XII. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя консолидирания финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото и представяне и консолидираните й парични потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2018г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

XIII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 НА НАРЕДБА №2 НА КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Като холдингово дружество основната дейност на СИНТЕТИКА АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, и финансиране на дъщерни дружества.

СИНТЕТИКА АД не е публикувало прогнози за отчетната 2018 година.
На групово ниво по сегменти са реализирани приходи както следва:



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

Хил.лв.	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Приходи от недвижими имоти	-	146
Приходи от транспортна дейност	42 020	43 063
Приходи от производствена дейност	8 304	7 410
Финансови приходи на групата	744	588
Общо приходи	51 068	51 207

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Компанията не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност.

Приходите на СИНТЕТИКА АД се формират от финансова дейност.

Производствена дейност	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на продукция и стоки	7 162	5 148
Приходи от продажба на услуги	766	2 026
Други приходи в т.ч.:	376	236
-от продажба на материали	109	40
-от продажба на ДМА	9	11
-от наеми	14	6
-отписани задължения	15	163
-получени застрахователни обещания	6	7
-приходи от финансираня и субсидии	9	9
-приходи от продажба на вземане	214	-
Общо приходи от производствена дейност	<u>8 304</u>	<u>7 410</u>

**Управление на недвижими имоти – преустановена дейност
към 31.12.2017г.**

	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	-	104
Приходи от продажба на стоки	-	37
Приходи от наем	-	5
Излишъци на активи	-	-
Други	-	-
Общо приходи	=	<u>146</u>

Транспортна дейност	31.12.2018г.	31.12.2017г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от продажба на услуги	41 086	41 041
Приходи от продажба на стоки	-	-
Приходи от наем	753	1 029
Приходи от продажба на активи	181	993
Други	-	-
Общо приходи от транспортна дейност	<u>42 020</u>	<u>43 063</u>

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

През отчетния период не са сключвани големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Групата.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.12.2018г. са следните лица:

- 1) Камалия Трейдинг Лимитед – упражнява контрол върху „Синтетика“ АД, като притежава 50,07% от акциите на дружеството.
- 2) Хай Рейт ЕООД – предприятие – майка на Камалия Трейдинг Лимитед и крайно – предприятие - майка;
- 3) Свързани лица в групата на Камалия Трейдинг: Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД, Уандър Груп АД, ЧСУ Свети Георги, ЧДГ Свети Георги, Бензин ЕООД (бивш ИТА Лизинг ЕООД), Грийнхаус Пропъртис АД.
- 4) Свързани лица по линия на управлението: Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД, Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД, Диал Нет ЕООД, Тера Нова Н ООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

4.1. Сделки, по които ГРУПАТА е изпълнител

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Предоставени необезпечени заеми	1 247	1 612
Начислени лихви по предоставени заеми	83	122
Начислени приходи от наеми	-	-
Продадени стоки и услуги	267	-
Общо сделки със свързани лица	<u>1 597</u>	<u>1 734</u>

4.2. Сделки, по които ГРУПАТА е получател

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2018г.	31.12.2017г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	107	285
Получени необезпечени заеми	18	-
Начислени лихви по получени заеми	7	19
Търговски сделки	1	3 280
Общо сделки със свързани лица	<u>133</u>	<u>3 584</u>

При осъществяването през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени. Към датата на изготвяне на доклада за дейността не са налице сделки, които да са необичайни по вид и условия.

В рамките на холдинга се извършват постоянно сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние“. Характерни са сделките между холдинга и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

През отчетния период не са водени сделки извънбалансово.



КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2018 ФИНАНСОВА ГОДИНА

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

СИНТЕТИКА АД и нейните дъщерни предприятия нямат инвестиции в чужбина.

Основните инвестиции на СИНТЕТИКА АД в страната са в следните дъщерни предприятия:

31 декември 2018 г.

Име	Страна на учредяване	% дялово участие	Активи	Пасиви	Приходи	Печалба/ Загуба след данъци	Печалба/ загуба, полагаща се на Групата
			Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.	Хил.лв.
Етропал АД	България	51.01%	12 569	7 316	8 362	71	35
Юнион Ивкони ООД	България	51.00%	50 533	39 967	43 930	2 281	257

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем.

Задължения по облигационни заеми

Дружество:	Валута	Размер	Договорена лихва	Падеж	Обезпечение
СИНТЕТИКА АД	BGN	4 500	5%	05.04.2022	Застраховка „Облигационен заем”

На проведено Общо събрание на 31.03.2017г. е удължен на срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022г.), приета е промяна в лихвения процент от 6,2% на 5% и промяна на погасителния план за изплащане на главницата.

Дъщерните дружества от Групата ползват привлечени средства за финансиране на инвестиционните си програми и оборотни средства. Необходимостта от допълнително финансиране се определя в зависимост от характера на дейността и наличните парични средства в конкретния момент.

Дъщерните компании отпускат заеми на холдинга при наличие на свободен финансов ресурс с цел оптимизиране на финансовите средства на Групата.

Заемите са краткосрочни и необезпечени.

- Условията по заема с главница към 31.12.2018г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	5,2%	25.03.2019	500	4	необезпечен
Общо					4	

Получени заеми в СИНТЕТИКА АД от свързани лица на групата по линия на управлението няма за периода 01.01.2017г. – 31.12.2017г.

Заемите са краткосрочни и необезпечени.

В групата получени заеми от банки и от дъщерни дружества са:

1) Етропал АД

хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Номинална стойност 31.12.2018г.	Балансова стойност 31.12.2018г.	Номинална стойност 31.12.2017г.	Балансова стойност 31.12.2017г.
Инвестиционен кредит А	евро	3м.Юрибор + надбавка	2019	-	-	896	896
Общо дългосрочни банкови заеми				-	-	896	896

хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Номинална стойност 31.12.2018г.	Балансова стойност 31.12.2018г.	Номинална стойност 31.12.2017г.	Балансова стойност 31.12.2017г.
Краткосрочен кредит А	евро	3м.Юрибор + надбавка	2019	3 148	3 148	2 672	2 672
Общо краткосрочни банкови заеми				3 148	3 148	2 672	2 672

2) Юнион Ивкони ООД

хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Номинална стойност 31.12.2018г.	Балансова стойност 31.12.2018г.	Номинална стойност 31.12.2017г.	Балансова стойност 31.12.2017г.
Инвестиционен кредит А	евро	3м. Юрибор + надбавка	2020	4 864	4 864	3 095	3 095
Инвестиционен кредит Б	евро	3м.Юрибор + надбавка	2021	2 693	2 693	5 961	5 961
Инвестиционен кредит С	евро	6м.Юрибор + надбавка	2024	9 859	9 859	9 026	9 026
Общо дългосрочни банкови заеми в т.ч.				17 416	17 416	18 082	18 082
краткосрочна част от дългосрочни банкови заеми				4 916	4 916	4 043	4 043

Информация за обезпеченията по заемите е включена в Консолидирания финансов отчет.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем

Дружеството отпуска заеми на своите дъщерни компании с цел оборотно финансиране.

Предоставени заеми от СИНТЕТИКА АД:

- Условиата по заемите на дружеството – майка са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	евро	5,1%	28.11.2019	500	928	необезпечен
Заем 2	лева	8,9%	30.06.2019	1 000	858	необезпечен
Заем 3	лева	12%	31.12.2019	300	300	необезпечен
Заем 4	лева	6.7%	25.03.2019	3 000	2 000	необезпечен
Заем 5	евро	4%	17.01.2020	1700	3 325	необезпечен
Общо					7 411	

Заемите са краткосрочни и необезпечени.

„Юнион Ивкони” ООД

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2018г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	6%	2020	175	175	необезпечен
Заем 2	лева	6%	2020	500	451	необезпечен
Заем 3	лева	6%	2020	85	83	необезпечен
Заем 4	лева	6%	2020	180	174	необезпечен
Заем 5	лева	6%	2020	50	46	необезпечен
Заем 6	лева	6%	2020	100	146	необезпечен
Заем 8	лева	6%	2020	5 000	4 931	необезпечен
Заем 9	лева	6%	2020	30	26	необезпечен
Общо					6 032	

Заемите са дългосрочни и необезпечени.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Капиталът на дружеството - майка през отчетния период не е увеличаван.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

СИНТЕТИКА АД не е публикувало по-рано прогнози за отчетния период.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Основната дейност на всеки холдинг е да управлява ефективно паричните ресурси акумулирани в цялата структура и съответно да ги разпределя в зависимост от нуждите на отделните дъщерни компании. Политиката на холдинга в тази област е финасирането да се извършва единствено по направлението – „дъщерни компании – майка“, а не „дъщерна компания – дъщерна компания“. Управлението на свободните финансови ресурси на дъщерните компании се извършва съобразно регулаторните изисквания и с цел постигане на добра доходност при разумно поемане на риск.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Политиката за развитие на СИНТЕТИКА АД за 2019 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие на холдинга се базира на взетите вече мерки за оптимизация на разходите и ключови фактори за растеж.

Дружеството е взело решение в бъдеще да извършва допълнителни инвестиции в дружества със солидни финансови показатели и перспективи за развитие.

Към края на отчетния период не са възникнали задължения за извършване на инвестиции и дружеството не е поемало ангажименти за извършване на такива.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на консолидираните финансови отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

В групата на Синтетика АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и групова финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на

дружествата от Групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на холдинга в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надежност на консолидираните финансови отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на холдинга и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството - майка също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството на групата за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружествата от групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

■ **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружествата от групата и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

■ **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружествата от Групата чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

■ **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Групата да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции и консолидационни корекции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;

■ **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за консолидирана отчетност.

▪ **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатираните отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството на групата.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надежността на консолидираните финансови отчети на Групата.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2018г. не са настъпили промени в Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки член на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Получените брутни възнаграждения от членовете на Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД през 2018г. са посочени в раздел VII т.3.

На членовете на съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период, както и не са начислявани и не се дължат суми за изплащане на пенсии и обезщетения при пенсиониране.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Няма Член на Съвета на Директорите, който да притежава акции от СИНТЕТИКА АД.

19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

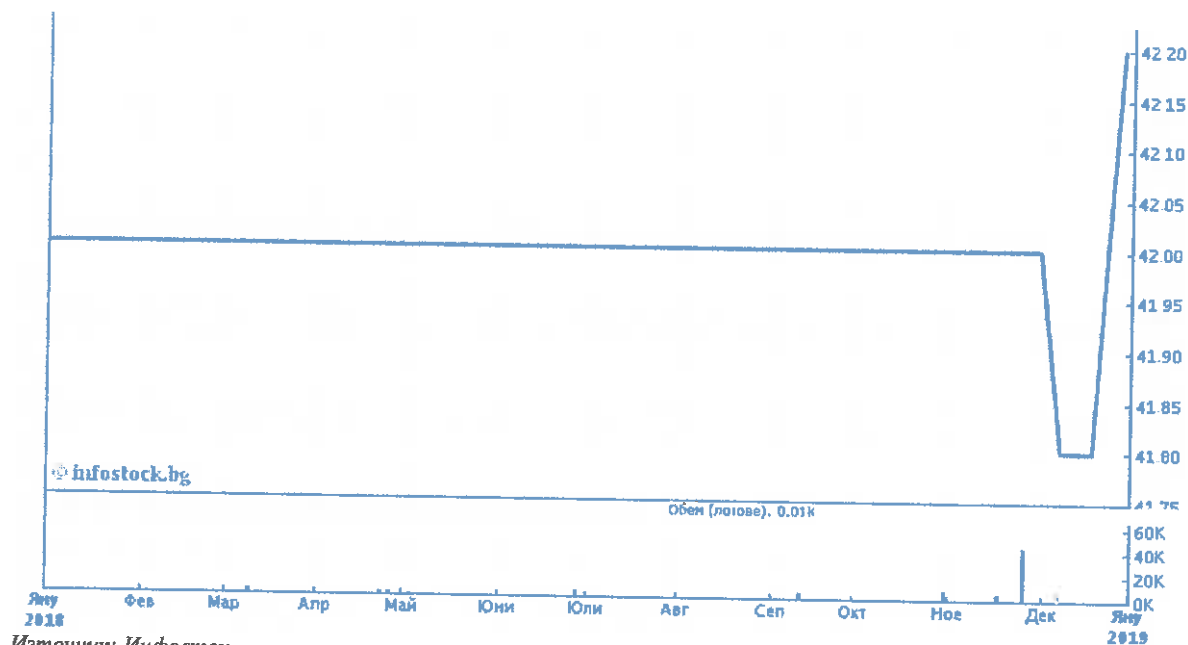
Към отчетния период и след приключването на финансовата година на дружеството не са известни договорености от които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

20. Информация за висящи съдебни дела, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Дружеството не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото му състояние или неговата рентабилност. Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на емитента.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Към датата на годишния неконсолидиран финансов отчет акциите на СИНТЕТИКА АД са регистрирани за търговия на регулиран пазар на БФБ - София АД, сегмент акции Standart, с борсов код **ЕНН**. Емисията акции е въведена за търговия на 20.05.2013 г. Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.



Източник: Инфосток

Графиката показва движението на цените на акциите на „СИНТЕТИКА“ АД на БФБ – София за периода 01.01.2018 г. – 31.12.2018 г.

- ❖ Начална цена: 42.00 лв. (20.01.2018 г.)
- ❖ Последна цена: 42.00 лв. (28.12.2018 г.)
- ❖ Максимална цена: 42.20 лв. (28.12.2018 г.)
- ❖ Минимална цена: 41.80 лв. (27.12.2018 г.)
-
- ❖ Процентно изменение: +0.476%
- ❖ Стойностно изменение: +0.20 лв.
- ❖ Средна цена: 42.00 лв.

XIV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

Във връзка с:

- взетото решение на извънредно заседание на ОСА проведено на 28.01.2019 г. и описано по-горе, както и във връзка с
- взетото решение от извънредно общо събрание на ОСА проведено на 23.05.2018 г., с което Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите и лицата, които управляват и представляват „Синтетика“ АД да:
 - сключат от страна на „Синтетика“ АД, в качеството му на кредитополучател договор за кредит с финансираща банка за сума на главница по кредита от най-малко 15 000 000 евро и най-много 19 000 000 евро, при годишен лихвен % от 5% на годишна база и срок на кредита между 10 и 12 години.
 - сключат от страна на „Синтетика“ АД, сделка по придобиване на активи на обща стойност над прага на същественост по чл. 114, ал.1, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, с предмет сключване от страна на Синтетика АД, в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД.

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключи договор за кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години. Кредита е усвоен ефективно на 18.03.2019 г.

На 02.04.2019г. Синтетика АД е погасила пълно и предсрочно задължение на трето лице по договор за банков инвестиционен кредит № 193 от 03.11.2011 г., сключен между „Уникредит Булбанк“ АД, ЕИК 831919536 (банка-кредитор) и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, ЕИК 175059768 (кредитополучател) в размер на 9 196 420 евро, в следствие на което Синтетика АД е формирала вземане от „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД на същата стойност.

II.

В началото на месец февруари, Синтетика АД подписа окончателен договор за продажбата на дъщерното си дружество „Юнион Ивкони“ ООД. Сделката е вписана в Търговския Регистър, но се очаква да приключи финално до края на месец март 2019 г., след заплащане от страна на купувача на всички договорени в договора за покупко-продажба суми.

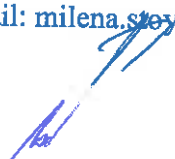
На 15.03.2019г. всички клаузи по договора покупко-продажбата на „Юнион Ивкони“ ООД са изпълнени и дружеството е отписано от портфейла на Синтетика АД.

Решението на „Синтетика“ АД да продаде участието си в „Юнион Ивкони“ ООД е свързано с желанието на компанията да насочи усилията си към инвестиции в недвижими имоти с по-висока доходност.

До 30.04.2019г. „Синтетика“ АД ще заплати в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД.

ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Милена Стоянова Стоянова
гр. София 1404, бул. Н.Вапцаров 47.
Тел.: (+359 2) 96 51 653; +359 89 999 27 53.
e-mail: milena.stoyanova@synthetica.bg


Ива Гарванска - Софийска
Изпълнителен директор

Синтетика АД,

София
25.04.2019 г.





СИНТЕТИКА АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

НА ГРУПАТА

Декларация за корпоративно управление на групата
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

Настоящата декларация за корпоративно управление на групата се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Групата на Синтетика АД е приела и спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Дружеството – майка Синтетика АД се придържа към препоръките, дадени в Националния кодекс за корпоративно управление, като се ръководи от най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, компанията се задължава да оповестява своевременно информация за това.

Като следствие от последователната политика на Съвета на директорите на Синтетика АД относно въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, в компанията са въведени и работят процедури, осигуряващи спазването на всички принципи, залегнали в Националния кодекс за добро корпоративно управление. В тази връзка и след като направи оценка на постигнатите резултати в тази насока, през 2013 година Съветът на директорите взе решение компанията да се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление.

Осъществяването на ефективно корпоративно управление е важен елемент от устойчивото и стабилно развитие на компаниите, не само защото то подобрява възможностите да се привличат инвестиции, но и защото осигурява перспектива за повишаване конкурентноспособността им в една динамична и бързопроменяща се бизнес среда.

За дружеството – майка - Синтетика АД, като публично холдингово дружество, чиято основан дейност е свързана с управление на индустриални предприятия, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права по притежаваните от тях акции.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- ◆ Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- ◆ Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на групата на Синтетика АД, с цел изграждане на стабилно доверие у акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- ◆ Усъвършенстване на системата за взимане на решения от Съвета на директорите на дружеството – майка Синтетика АД с оглед постигане на по-добри финансово-икономически резултати на групата, добра доходност за акционерите и увеличаване на възвръщаемостта на акционерния капитал;
- ◆ Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на дружествата от Групата;
- ◆ Недопускане на конфликт на интереси;
- ◆ Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- ◆ Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Декларация за корпоративно управление на групата
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Като публично дружество и емитент на финансови инструменти, Синтетика АД се придържа към принципите на:

- ✧ Прозрачност;
- ✧ Равнопоставеност;
- ✧ Отчетност;
- ✧ Обективност;
- ✧ Надеждност;
- ✧ Независимост.

Декларацията за корпоративно управление на групата на „Синтетика“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Дружеството – майка Синтетика АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав. С оглед оптимизиране на процеса на вземане на решения и подобряване ефективността, е сключен договор за възлагане на управлението на дружеството с един от членовете на СД – Изпълнителен директор, който пряко следи за оперативното ръководство и представителство на Синтетика АД. В договора за възлагане на управлението са определени правата и задълженията в т.ч. задължението му за лоялност към дружеството и основанията за прекратяване на договора.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата от ОСА политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, изготвена съгласно Наредба 48/20.03.2013г. на КФН.

Съветът на директорите в своята си дейност се ръководи от утвърдени ПРАВИЛА за работа на Съвета на директорите на "Синтетика" АД спазвайки препоръките на Националния Кодекс за корпоративно управление. Правилата регламентират подробно изискванията относно функциите и задълженията на Съвета на директорите; процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите; структурата и компетентността на Съвета на директорите; изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси; необходимостта от създаване съобразно спецификата на дружеството на одитен комитет.

Съгласно препоръките на Кодекса за корпоративно управление и разпоредбите на приетите ПРАВИЛА за работа, Съветът на директорите на "Синтетика" АД осъществява независимо и отговорно управление на дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на дружеството за текущата година и интересите на акционерите.

Съветът на директорите контролира изпълнението на бизнес плана на дружествата от групата, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност, спазвайки Националния кодекс за корпоративно управление и приетия от тях ЕТИЧЕН КОДЕКС, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите на групата на "Синтетика" АД във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересувани лица, както и да накърнят авторитета на дружествата от групата като цяло.

Всички работници и служители на групата са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

Във връзка с прилаганата политика по отношение на разкриване на информация и връзки с инвеститорите, Съветът на директорите на дружеството - майка " Синтетика "АД провежда срещи с различни групи инвеститори във всеки случай на заявен от тяхна страна интерес, на които присъстват всички членове на корпоративното ръководство.

Както е посочено в т.V от настоящата декларация, предстои да бъде изготвена писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане на Одитния комитет, както и Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите, вкл. процедурите за гласуване.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В групата на Синтетика АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и групова финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата от Групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на холдинга в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надеждност на консолидираните финансови отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на холдинга и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството - майка също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството на групата за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружествата от групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

• Контролна среда:

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружествата от групата и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

• **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружествата от Групата чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

• **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Групата да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции и консолидационни корекции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;

• **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за консолидирана отчетност.

• **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството на групата.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка надеждността на консолидираните финансови отчети на Групата.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на Синтетика АД и финансовите отчети на дъщерните дружества подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са изготвени и представени. Дружеството - майка изготвя и поддържа груповата си счетоводна отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на Синтетика АД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на Синтетика АД е представено в т. IV "Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата" от годишния консолидиран доклад за дейността на Синтетика АД.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Съветът на директорите на " Синтетика "АД предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б"в"	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	Дружеството – майка Синтетика АД притежава значими преки или косвени акционерни участия само в дъщерни дружества, както следва: „Етропал“ АД – 51,01% - публично дружество „Юнион Ивкони“ ООД – 51% - непублично дружество
Пар.1, б"г"	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б"е"	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.
Пар.1, б"з"	Правилата, с които се регулира назначаването или	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на

	смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	директорите и внасянето на изменения в Устава са определени в устройствените актове на Синтетика АД, приетите правилници за работата на Съвета на директорите.
Пар.1, 6"и"	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Синтетика АД и приетите правила за работата на Съвета на директорите.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Дружеството – майка Синтетика АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав. Членовете на Съвета на директорите притежават необходимото образование и управленски опит. Изпълняват управленските си функции добросъвестно, безпристрастно и независимо в полза на дружеството и с недопускане конфликт на интереси като следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика. Изборът на Съвета на директори на Синтетика АД се осъществява посредством ясна и прозрачна процедура. Съставът на Съвета на директорите, неговият мандат и определянето на възнагражденията им се приемат и гласуват от Общото събрание на акционерите, като отчитат степента на ангажираности приноса на всеки един от членовете в управлението на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка Синтетика АД предоставят всички изискуеми уведомления и декларации съгласно ЗППЦК до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и самото дружество в седемдневен срок в случай на:

- ✦ Участие като членове на управителни или контролни органи на други дружества;
- ✦ Пряко или непряко притежаване на повече от 25% от капитала на други юридически лица;
- ✦ Настоящи и бъдещи сделки, за които могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Дружеството – майка "Синтетика"АД и дъщерните дружества от групата нямат административен орган, защото българското законодателство и правна система не предполагат съществуването на такъв орган.

Правомощия на Съвета на директорите

Съветът на директорите решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството майка, освен тези, които по закон или съгласно Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това Съветът на директорите може да взема решения по чл. 236, ал 2 от Търговския закон, без да е необходимо предварително съгласие на Общото събрание на акционерите на дружеството, като в този случай е необходимо единодушно решение на Съвета на директорите.

Одитен комитет

В съответствие на изискванията на чл. 107, 108 и 109 от Закона за независимия финансов одит и предвид факта, че Синтетика АД отговаря на разпоредбите на чл. 40ж от същия закон, Общото събрание на акционерите на свое заседание от 27.06.2017 г. избра одитен комитет на Синтетика АД с три годишен мандат в следния състав:

Галя Александрова Георгиева; Пламен Пеев Патев и Цветелина Христова Станчева – Московка.

Съгласно действащото законодателство, одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит на групата, както и ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете на групата. Освен това комитетът препоръчва избора на регистриран одитор, който да извърши годишния независим финансов одит на групата, като проверява неговата независимост в съответствие изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Одитният комитет изготвя за дейността си, с който се отчита пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в Закона за независимия финансов одит и са както следва:

1. информира Съвета на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на консолидираното финансово отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. наблюдава процеса на консолидирано финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на консолидираното финансово отчитане в одитираната група;
4. наблюдава задължителния одит на годишните консолидирани финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираната група предприятия по чл. 5 от същия регламент;
6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие - майка разполага с комисия за подбор;
7. уведомява Комисията, както и Съвета на директорите за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;
8. отчита дейността си пред органа по назначаване;
9. изготвя и предоставя на Комисията в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си.

Общо събрание на акционерите (ОСА), съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския закон

- Съветът на директорите на дружеството – майка свиква ОСА на редовно заседание най-малко веднъж годишно. При необходимост от приемане на важни решения за дружеството – увеличаване на капитала, издаване на емисии от облигации/акции, разпореждане с активи, чиито размер изисква одобрението на ОСА, се свикват и извънредни такива.
- Поканата за свикване на редовно общо събрание, с текст съгласно изискванията на чл. 115, ал.2 от ЗППЦК, се вписва в Търговския регистър на Агенция по вписванията най-малко 30 дни преди деня на провеждането му. Поканата заедно с всички материали по предстоящото Общо събрание се изпращат в КФН и "Българска фондова борса" АД (www.x3news.com) и се публикуват на интернет страницата на дружеството (www.synthetica.bg) не по-късно от 30 дни преди датата на провеждането му. Публичното дружество публикува на интернет страницата си и образците за гласуване чрез пълномощник.
- След вписването на поканата за ОСА, всички акционери могат да се запознаят с материалите за събранието на адреса на управление на дружеството. При поискване, те се предоставят безплатно на всеки акционер.
- Всички акционери имат право да отправят предложения за включване на точки в дневния ред при спазването на разпоредбите на чл.223 от Търговския закон.
- Всеки акционер има право на дивидент и на ликвидационен дял съгласно Устава на Синтетика АД. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в 3-месечен срок от провеждането му като разходите по изплащането му са за сметка на дружеството.

- Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично или чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието.
- Представителят на акционер в Общото събрание трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.
- Информация за всички акционери на Синтетика АД и за притежаваните от тях акции се вписва в книгата на акционерите, която се води от „Централен Депозитар“ АД. Дружеството следва да разполага на всяко общо събрание с актуална книга на акционерите, придобили своите акции не по-късно от 14 дни преди датата на общото събрание.
- За всяко заседание на Общото събрание се води подробен протокол с нормативно определено съдържание, който заедно с материалите, свързани със свикването на ОСА се съхраняват в Дружеството пет години, считано от края на годината, когато е проведено събранието.
- Протоколът от проведеното ОСА се предоставя в тридневен срок на Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София АД, като едновременно с това той се публикува и на интернет страницата на Синтетика АД.

В Устава на Емитента не са предвидени действия, които са необходими за промяна на правата на държателите на акциите, различни от тези, които се изискват по закон.

Търговията с акциите на дружеството - майка и тяхното прехвърляне се извършва в съответствие с разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по неговото прилагане, Правилника за дейността на Българска Фондова Борса – София АД и Правилника на Централен депозитар АД, като в устава на Емитента не са предвидени ограничения относно свободната прехвърляемост на неговите акции. Издаването и разпореждането с акции на Емитента, като безналични ценни книжа, има действие от регистрацията им в Централен депозитар АД.

Уставът на дружеството – майка не съдържа разпоредби, които установяват праг на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена, както и разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

Задължението за разкриване на дялово участие произтича от разпоредбите на ЗППЦК. Съгласно ЗППЦК всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 от ЗППЦК право на глас в общото събрание на Емитента, е длъжен да уведоми КФН, публичното дружество и регулирания пазар, когато: в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството; правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК. Условиата, реда и срока за разкриване на дяловото участие са уредени в чл. 145 и следващите от ЗППЦК.

Предстои изготвяне в писмен вид на Правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите, вкл. процедурите за гласуване.

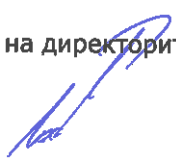
VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Синтетика АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

Декларация за корпоративно управление на групата
съгласно чл. 100н, ал.8 във връзка с ал. 7, т.1 от ЗППЦК

Настоящата декларация за корпоративно управление на консолидирана основа на Синтетика
АД е съставена и подписана на 25.04.2019г.

Съвет на директорите:


.....
/Ива Гарванска – Софийанска – Изпълнителен директор/


.....
/Пламен Пеев Патев – Член на СД/


.....
/Николай Дачев – Член на СД/

КОНСОЛИДИРАНА НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

На основание чл.51 и във връзка с чл.48,49 и 50 от Закона за счетоводството

Долуподписаните Ива Христова Гарванска – Софийска, в качеството си на Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите на Синтетика АД – Дружеството майка, Пламен Пеев Патев, в качеството си на заместник Председател на Съвета на директорите на Синтетика АД – Дружеството майка и Николай Атанасов Дачев, в качеството си на член на Съвета на директорите на Синтетика АД – Дружеството майка,

ДЕКЛАРИРАМЕ:

I. КОРПОРАТИВНА СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ И УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА СИНТЕТИКА ЗА 2018 Г.

1.Кратко описание на бизнес модела на Група Синтетика

Синтетика АД има свой вътрешни политики, стандарти и практики за устойчив бизнес растеж, за създаването на етичност, колегиалност и добросъвестност, които са приети от компаниите в цялата икономическа група.

При управление на групата членовете на Съвета на директорите на дружеството – майка, прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България. Бизнес моделът, който следва дружеството, е изграден на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеното им третиране.

През изминалата година усилията на групата бяха насочени в посока по-добра икономическа ефективност от производствената и търговската дейност, както и транспортна дейност. Усъвършенстване и укрепване на завоюваните пазарни дялове, както у нас, така и в чужбина, чрез дъщерното дружество Етропол АД. През 2018 г. Нашите усилия бяха насочени към активно подобряване на организационната структура, усъвършенстване организацията на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията му, във всяка една компания от икономическата група.

Разбирането на корпоративното ръководство на Синтетика за устойчиво развитие е основен принцип залегнал в структурата и корпоративните ценности на холдинга.

Ангажираността на Синтетика е насочена към създаването на отговорно социално поведение към служителите и клиентите на групата, към задоволяване нуждите на обществото и грижата за околната среда.

През 2018 г. компаниите от групата затвърдиха позициите си на пазара, като постигнаха увеличение на своите пазарни дялове, което говори за доверието на потребителите и бизнес партньорите.

Устойчивата тенденция на ръста на пазарните позиции на групата Синтетика, се базира на нашата стратегия на първо място в бизнеса да поставяме потребностите и нуждите на клиента.

1.1.Бизнес модел – цели, стратегия, организационна структура, инфраструктура, продукти и пазари

Основните цели на висшето ръководство на Групата, изпълнявайки основната си дейност са:

- Развитие на икономически стабилни дружества в Групата;
- Производство и предлагане на висококачествена продукция и услуги от дъщерните дружества;
- Грижи за състоянието на околната среда;
- Грижи за здравето, безопасността и сигурността на работниците и служителите от групата;
- Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на групата на Синтетика АД, с цел изграждане на стабилно доверие у акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- Усъвършенстване на системата за взимане на решения от Съвета на директорите на дружеството – майка Синтетика АД с оглед постигане на по-добри финансово-икономически резултати на групата, добра доходност за акционерите и увеличаване на възвръщаемостта на акционерния капитал;
- Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на дружествата от Групата;
- Недопускане на конфликт на интереси;
- Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Стратегията на Групата е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната. Винаги е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на потребителите.

Принципи

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Като публично дружество и емитент на финансови инструменти, Синтетика АД се придържа към принципите на:

- Прозрачност;
- Равнопоставеност;
- Отчетност;
- Обективност;
- Надеждност;
- Независимост.

Предметът на дейност на Дружествата от Групата е както следва:

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.

Акциите на Дружеството – майка се търгуват на Българската фондова борса.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

„Синтетика” АД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав от 3 лица, както следва:

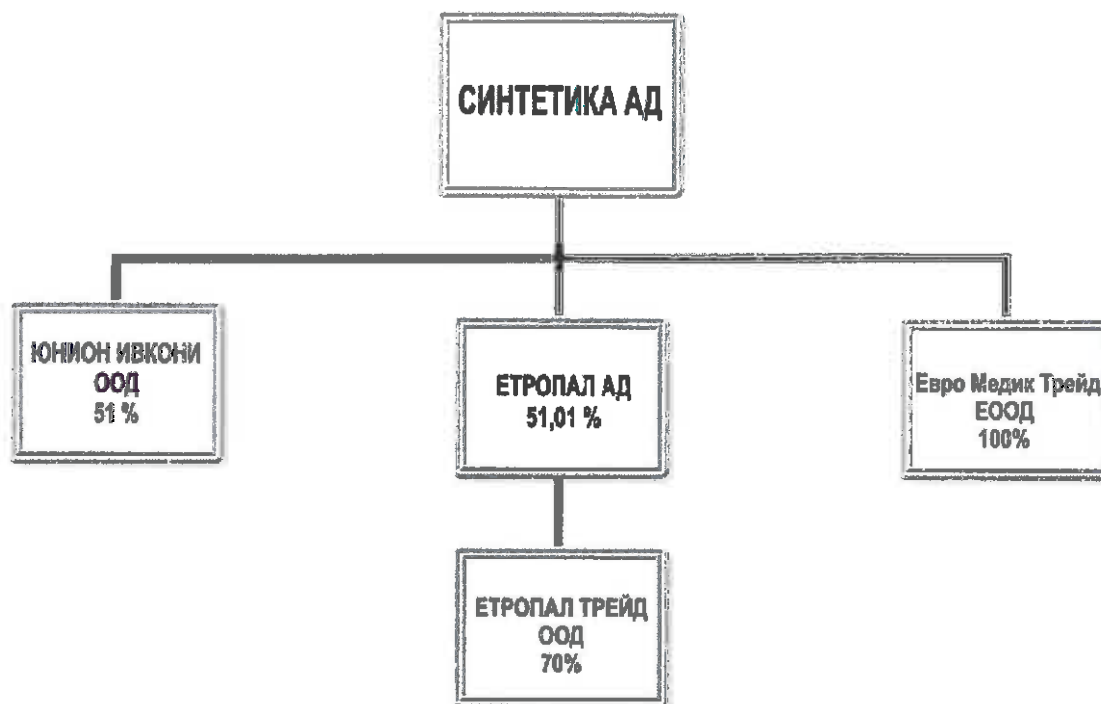
Съвет на директорите

Ива Гарванска - Софийска	Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор
Пламен Пеев Патев	Заместник – председател на Съвета на Директорите
Николай Атанасов Дачев	Член на Съвета на Директорите

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителен директор. Предимно функциите по оперативно управление са възложени на него. Одитният комитет подпомага работата на Съвета на директорите, има роля на лица натоварени с общо управление, които извършват мониторинг и надзор над Синтетика АД – Дружеството-майка.

Синтетика АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

Дружеството-майка функционира като холдингово дружество и към 31.12.2018г. притежава посочените по-долу дялове от дъщерни дружества:



Организационната структура на Дружеството - майка е съсредоточена в следните пет дирекции, пряко подчинени на Изпълнителния директор:

- Дирекция „Финансов мениджмънт и счетоводство“
- Дирекция „Управление на проекти“
- Дирекция „Човешки ресурси“
- Дирекция „Правно обслужване и връзки с инвеститорите“
- Дирекция „Администрация“

Инвестиционният портфейл на СИНТЕТИКА АД за 2018г. обхваща два икономически сектора: производство и транспортна дейност.

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

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. СИНТЕТИКА АД притежава пряко 51,01 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 550 440 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четиристотин и четиридесет / броя акции. Интернет страница: www.etropalbg.com

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

Транспорт -„Юнион Ивкони“ ООД стартира своята дейност през 1992 г. Основната дейност на дружеството се състои в превоз на пътници в страната и чужбина като. Компанията предлага ежедневен автобусен транспорт до над 150 града в Европа, включително в Австрия, Англия, Португалия, Франция, Испания, Германия, Италия, Белгия, Холандия, Словакия, Чехия, Гърция и Словения. “Юнион Ивкони” осъществява ежедневни курсове до над 100 града в България. От 2004 година

изпълнява по концесионни договори със Столична община градски линии, които към момента са по маршрути с номера 27, 74, 150. 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. Интернет страница: www.union-ivkoni.com

Други дейности - “Медицински център Евромедик“ ЕООД – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предмета на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. Към датата на настоящата декларация дружеството “Медицински център Евромедик“ ЕООД не осъществява активна търговска дейност.

1.2. СТРАТЕГИЧЕСКА ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА КАЧЕСТВО, ОКОЛНА СРЕДА И ЗДРАВЕ И БЕЗОПАСНОСТ ПРИ РАБОТА

Дружеството-майка има утвърдена политика и стратегически цели по качеството, околната среда, здравето и безопасността за Групата.

Планират се конкретни цели, измерими, където е приложимо. Провежда се правилна кадрова политика чрез подбор на персонала, обучение, информираност.

При управлението на всички процеси и дейности в Групата приоритетен ангажимент на ръководството е избора на екологични алтернативи, за да се запази околната среда за бъдещите поколения и за да се работи за устойчиво развитие.

Дружеството-майка има има съобразена със съвременните изисквания организационно-функционална структура, която създава предпоставки за ефективност на системата за управление на качеството, околната среда , здравето и безопасността при работа , за реализиране на документираната политика и планираните цели на Групата.

Ръководството на Дружеството-майка анализира всички вътрешни и външни обстоятелства, които са свързани с качеството на продуктите, услугите, които влияят върху удовлетвореността на клиента, въздействат върху резултатите по отношение на околната среда и върху системата за управление.

Определени са вътрешните и външните обстоятелства, които са от значение за крайната цел и стратегическата насоченост и влияят на способността на Дружеството – майка да постига желаните резултати от системата за управление на качеството, околната среда, здравето и безопасността при работа.

Вътрешните и външните обстоятелства с въздействие върху системата за управление периодично се преразглеждат от ръководството на Дружеството-майка за актуалност и при необходимост се изменят или допълват според обективното им състояние.

Определяне на Заинтересованите страни

Заинтересованите страни с въздействие върху системата за управление на качеството, околната среда и здравето и безопасността при работа чрез своите потребности и очаквания са доставчиците на суровини, материали, енергийни и природни ресурси, технологии и оборудване, доставчици на услуги, клиенти, конкуренти, предприятия в близост, населението на града и региона, контролни органи, собственици, акционери, облигационери, персонал и обществото като цяло.

Документираната политика на дъщерните компании по качеството, околна среда, здраве и безопасност при работа е съобразена със стратегическите цели на Дружеството-майка, с обхвата на системата за управление, с информацията за значимите въздействия върху околната среда, с целия жизнен цикъл на производство и продажба на продукти, както и транспортни услуги, с идентифицираните и оценени рискове на работните места.

Принципи

Груповата политиката спрямо заинтересованите страни е изградена на принципи, които се спазват от дружествата в групата.



На групово ниво са разработени и внедрени следните политики и вътрешно-нормативни документи:

- Етичен кодекс на поведение на служителите на Групата.
- Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност.
- Политика за информационна сигурност.
- Инstrukция за условията и начините на събиране, обработване, съхраняване и защита на лични данни.

СЛУЖИТЕЛИ

Групата Синтетика е работодател на 782 служители.

Бизнес успехът на Синтетика и цялата група зависи от старанието, мотивацията, ангажираността и професионализма на нейните служители, знанията, уменията и амбицията за развитие. Служителите са лицето на всяка компания. Поради това групата продължава да инвестира в професионалното и личностно развитие на своите служители, като се старае да задържи и привлече качествени и екипно ориентирани служители.

Разработени са и са приети принципи, свързани с подбора, обучението, оценката и възнаграждението на персонала, към които принципи се придържа цялата Група:

- Избор на кандидати за работа въз основа на техните лични качества, познания, опит и компетентност, основани на внимателна оценка на техните знания и квалификации;
- Осигуряване на равни възможности за обучение и кариерно развитие за всички служители;
- Създаване на работна среда, която оценява, признава и възнагражда усилията и постиженията.

В цялата група Синтетика се прилага недискриминационна политика, която се стреми да осигури работна среда, при която няма форма на тормоз, изнудване или дискриминация (особено на етническа принадлежност, пол, религия, членство в националните малцинства, синдикати и т.н.).

Кариерно развитие

Групата Синтетика се ръководи от убеждението, че привличането, оценяването и приобщаването на новите служители поставя началото на едно дългосрочно взаимноизгодно партньорство. Затова Групата акцентира върху оползотворяването и развитието на уменията на талантливите млади хора, които са засвидетелствали своята енергичност и професионализъм.

Процедурата по подбор на кадри акцентира върху обективността, личните заслуги и качества на кандидатите, и се основава на предварително разработени критерии, които отговарят на визията и ценностите на компанията.

Обучение

Мениджмънтът на Синтетика и дъщерните компании вярват, че трябва непрекъснато да инвестират в развитието на служителите и в тази връзка планират в краткосрочен план да провеждат различни програми за обучение, с чиято помощ служителите обогатяват и осъвременяват познанията си. Най-често поради естеството на бизнеса такива обучения се извършват в производственото направление и транспортното. Обученията са достъпни за всички служители без оглед на позицията им и позволяват на служителите да бъдат непрекъснато подготвени по всички въпроси, пряко свързани с тяхната работата. Курсовете за обучения в зависимост от темата са вътрешно организирани от организацията или външни организирани от различни професионални организации.

Развитие на потенциала на служителите.

Групата Синтетика се стреми да насърчава служителите си към дейности, които биха позволили пълното разгръщане на техния потенциал и осъществяване на професионалните им амбиции. Акцентира се и върху развитието на качествата, които позволяват израстване на служителите в цялата организация.

Вътрешна комуникация.

Управителните органи от икономическа структура осъзнават, че вътрешната комуникация е едно важно условие за ефективната работа във всяка компания. Синтетика и дружествата се стремят да създават добра вътрешна комуникация между отделите, служителите и ръководството, която да способства за генералните и социални цели на дадената компания.

Организацията на системата на управление, гарантира преки линии на докладване на ключовите функции, както и право на достъп до информационния ресурс и всички служители на лицата, изпълняващи ключови функции по контрол.

Към настоящият момент комуникацията се осъществява чрез имейли до заинтересованите служители, а когато касаят целия персонал се използват групови имейли.

В структурата на Синтетика има въведена архивна система с нива на достъп до служителите. По този начин до всеки заинтересован служител достига необходимата информация.

Възнаграждение, социални ползи и други мотивиращи фактори

Една от основните цели на Групата е да задържа качествените служители, поради което се стараем да прилагаме адекватна и навременна оценка. Групата използва работещи инструменти, с които да идентифицира очакванията на служителите по отношение на факторите, които ги мотивират.

- Освен доброто възнаграждение за служителите от огромно значение е одобрението за свършената работата, което те получават от своите ръководители. Дружествата се стараят да поддържат усещане у служителите, че са важни и принадлежат към една общност с обща цел.
- На всички нива непрекъснато се работи по подобренieto на условията за работа, което включва и възможностите за социални контакти, разбиране от страна на работодателя по отношение на лични ангажменти и проблеми.
- Компаниите предоставят допълнителни социални придобивки на служителите си, като някои са общи за всички компании, а други са специфични за някой от дружествата по решение на ръководството.

Социалните придобивки, които получават служителите са под формата на:

- ваучери за храна на стойност 60 лева;
- допълнително здравно осигуряване;
- отстъпки при ползване на продуктите и услугите, които предлагат дружествата от групата;
- организирани ежегодни профилактични прегледи в специализирани медицински центрове;
- организиране през летните ваканционни месеци на лятна занималня за децата на служителите;
- и др.

Социалните придобивки са важен инструмент за мотивацията на служителите, с които компанията подпомага служителите си и техните семейства.

ЗДРАВЕ И БЕЗОПАСНОСТ ПРИ РАБОТА

Здравословна и безопасна среда.

Здравословните и безопасни условия на труд са приоритет на кампанията. Инвестираме в качествено оборудване, постоянно подобряване на динамичната офис култура, здравословна и безопасна работна среда. Всички дружества имат сключени договори със специализирани външни компании, които извършват проверки и дават указания съгласно Закона за здравословни и безопасни условия на труд (ЗЗБУТ).

ОКОЛНА СРЕДА

Синтетика счита подкрепата си на политики, свързани с опазване и развитие на околната среда, за част от важните дейности на Групата. Стремежът е чрез различни практики в тази насока и да се допринася ежедневно, ежемесечно и ежегодно за подобряване на света и природата, в които живеем. Всички служители на компанията познават и се включват в различни активности в тази насока и имат възможността и да предлагат нови инициативи.

Във връзка с политиките за опазване на околната среда фирмата е разработила различни системи за подкрепата им. В компаниите от Групата ежедневно се прилагат различни практики свързани с опазване на околната среда като:

- Спестяване на използваната хартия в офиса, чрез използването на копирни машини, които идентифицират всеки служител и събират статистическа информация за потребената от него хартия и тонер;
В централните офиси на всички компании са разположени контейнери за разделно събиране на хартия;
- Насърчаване използването на електронни средства за комуникация в ежедневната дейност на компанията и минимизиране на хартиените документи;
- Сградите са оборудвани с машини за пречистване на питейна вода, чрез които значително се намалява потреблението на пластмасови бутилки с вода;
- Дружествата от сектор транспорт имат сключени договори със специализирани фирми за рециклиране на опаковки и отработени моторни масла.;
- С цел свеждане до минимум разхищението на ресурси и намаляване на потреблението на газ е електроенергия, Групата поддържа в изправност и редовно прави профилактика на всички свой системи за отопление, вентилационни и климатични инсталации на бизнес сградите.

За Синтетика и дъщерните и компании опазването на природните ресурси е важно, затова насърчава служителите за намаляване на хартиените отпадъци. За тази цел в краткосрочен план идеята е да се въведе изцяло разделно събиране на отпадъци, както и да се въведат правила за тяхното регулиране.

ЗА ОБЩЕСТВОТО

Групата Синтетика е твърдо убедена, че растежът и дългосрочната устойчивост на бизнеса са силно свързани с цялостното благосъстояние и развитие на общността, в която работи. Всички компании от Групата подкрепят различни обществени каузи, но най-активни са дружеството от транспортния сектор.

II. КОРПОРАТИВНА СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ И УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ ПО СЕКТОРИ 2018 Г.

I.БИЗНЕС СРЕДА СЕАКТОР ПРОИЗВОДСТВО

Мисия, визия и ценности областта на устойчивото развитие

Групата Етропал включва дружествата Етропал АД и Етропал Трейд ООД .

Етропал АД (Дружеството-майка) е регистрирано в Република България в СОС по фирмено дело № 141/1990г. Адресът на управление е в гр.Етрополе, п.к.2180, бул. Руски № 191. Електронният адрес за кореспонденция е office@etropal.eu. Официална интернет-страница на дружеството е www.etropal.eu.

При управление на дружеството членовете на Съвета на директорите на Етропал АД прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България. Бизнес моделът, който следва дружеството е изграден на базата на основни принципи като гарантиране правата на всички акционери и равнопоставеност.

През изминалата година усилията на дружеството бяха насочени в посока по-добра икономическа ефективност от производствената дейност, усъвършенстване и укрепване на завоюваните пазарни дялове, както у нас, така и в чужбина. Предвид негативното влияние на финансова криза върху бизнес средата, нашите усилия бяха насочени към активно подобряване на организационната структура, усъвършенстване организацията на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията му.

Дейността на Етропал АД бе изцяло насочена в изпълнение на приетата производствена програма и приоритетно реализиране на инвестиционните намерения на дружеството, както и провеждане на агресивна ценова политика.

В тази връзка преди пет години бяха внедрени в производство нови машини за производство на медицински изделия за еднократна употреба, предназначени за хемодиализа. Това дава възможност производството на диализатори от Етропал АД да покрива цялата гама от съществуващи такива.

1.1. УПРАВЛЕНИЕ

Органите на управление на Етропал АД са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

Съвет на директорите

Съставът на Съвета на директорите включва 3 лица, включително 1 независим член. Всички членове на съвета са физически лица.

Иван Петков Петков
инж.Пламен Пеев Патев

инж.Николай Михайлов Пенчев

Председател на Съвета на директорите от 2014 г.

Член на СД и Изпълнителен директор от 1998 г.

Независим член от 2007 г.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор инж. Пламен Пеев Патев.

В Етропал са разработени и внедрени следните политики и вътрешно-нормативни документи:

Етичен кодекс на поведение на служителите на Групата.

Целта му е да развие и утвърди стандартите по професионалната етика. Документът отразява възприетите в групата принципи на коректност, честност и добросъвестност като ръководни идеи и основни начала, както и най-високите изисквания във връзка с личната и професионалната етика на служителите. В кодекса се разглежда и въпросът относно забраната за приемане и предлагане на неправомерни плащания и облаги.

Ръководството на Етропал АД зачита националното законодателство в сферата на антикорупцията и по никакъв начин не стимулира, подкрепя или поощрява корупционни схеми и практики. Етичните групови стандарти се прилагат от всички членове на СД.

Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност.

С нея се уреждат критериите за разкриване на потенциалните източници на конфликт на интереси и принципите за предотвратяване на конфликт на интереси в компаниите от групата, както и редът за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност от страна на посочените в политиката лица в конкретното дружество.

Политика за информационна сигурност.

Политиката по информационната сигурност има следните основни цели:

- гарантиране на конфиденциалност на информацията, чрез прилагане на одобрени ограничения върху достъпа и разкриването ѝ;
- осигуряване на непрекъснатост на бизнес процесите и запазване на цялостност, достъпност на информацията, по време на нейното съхранение и обработка;
- минимизиране на рисковете за сигурност на информацията;
- постигане на отчетност на информацията, чрез въвеждане на контрол върху достъпа и правата върху информационните ресурси;
- информираност на служителите за техните отговорности и задължения по отношение на информационната сигурност.

Инструкция за условията и начините на събиране, обработване, съхраняване и защита на лични данни.

Тази инструкция урежда условията и начините на събиране, обработване, съхраняване и защита на личните данни на служителите и клиентите на цялата група.

Всички дружества организират и предприемат мерки, за защита на личните данни от случайно или незаконно унищожаване, от неправомерен достъп, от изменение или разпространение както и от други незаконни форми на обработване. Предприеманите мерки са съобразени със съвременните технологични постижения и рисковете, свързани с естеството на данните, които трябва да бъдат защитени.

Инструкцията има за цел да регламентира воденето, поддържането и защитата на регистрите, съхраняващи лични данни на служителите и клиентите на компаниите от групата Етропал АД, които са администратори на лични данни по смисъла на чл. 3, ал. 1 от Закона за защита на личните данни (ЗЗЛД) и са вписани в регистъра на администраторите на лични данни към КЗЛД.

1.2. НАШИТЕ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

Етропал АД е производствено предприятие в структурата на СИНТЕТИКА АД.

Предметът на дейност на дружеството е научно-изследователска, експериментална и развойна дейност в областта на ортопедията и травматологията, производство на ендопротези и имплантанти, специални биокерамични материали и сплави за медицински нужди, специален хирургически инструментариум, остеосинтезни средства, производство на спринцовки за еднократна употреба, хемодиализатори и системи за хемодиализа, други медицински изделия за еднократна употреба като системи за инфузия и трансфузия, инжекционни игли, интравенозни канюли, катетри и сонди, хирургични ръкавици, уринаторни и колостомни торби, както и някои изделия за лабораторни цели.

Етропал АД е единствен производител в България на консумативи за хемодиализа – системи за хемодиализа, хемодиализатори и фистулни игли. Производството включва диализатори с различна активна повърхност и с различни видове мембрани като целулозен ацетат, синтетично-модифицирана целулоза, „low flux”, полисулфон. Произвеждат се артериални и венозни системи за диализа, използвани с всички марки диализни апарати.

Дружеството има разрешение за производство на консумативите съгласно Закона за медицинските изделия. Всички те имат разрешения за употреба от Изпълнителна Агенция по лекарствените средства, която е контролиращ орган на Министерство на здравеопазването. Производството се извършва при

контролирани условия, в съответствие с Добрата производствена практика (GMP). Качеството на продукцията е гарантирано чрез внедрената още през 1999г. система за осигуряване на качеството в съответствие с международните стандарти ISO 9001: 2008 и ISO 13485: 2003. Системата е одобрена от британската сертифицираща компания LRQA.

Сертификатът за съответствие се актуализира на всеки три години. Всички медицински продукти се придържат към маркировката "CE" за безопасност и притежават ЕС Сертификат - Сертификат за осигуряване на качеството на производство в съответствие с Европейската директива 93/42 за медицинските изделия. /MDD 93/42/EEC /.

1.3.ОПРЕДЕЛЯНЕ НА КЛЮЧОВИТЕ ГРУПИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ СТРАНИ

За да отговорим на настъпващите промените, технологичните новости и иновациите и все по-широко навлизаща дигитализация ние идентифицираме ключовите групи заинтересовани страни и активно взаимодействаме с тях.

Заинтересованите лица са както външни за компанията, така и вътрешни, а именно: инвеститори,

- служители,
- клиенти,
- доставчици,
- кредитори,
- други контрагенти,
- местната общност и
- други заинтересовани страни.

Анализът на очакванията на заинтересованите лица е важен процес за управляващите лица на Групата Етропал. Да отговорим адекватно на това предизвикателство, способността ни да се адаптираме, да идентифицираме рисковете и възможностите, които са от значение за нашите ключови заинтересовани страни от това зависи успехът в бизнеса ни.

1.4.СЪЗДАВАНЕ НА СТОЙНОСТ

Процеса на създаване на стойност преминава през три етапа, а именно:

- На първо място анализираме и определяме ключовите за нас теми, което ни помага да насочим усилията си към такива области, където може да бъде създадена най-голяма стойност.
- На второ място определяме взаимодействието със заинтересованите страни спрямо приоритетните ключови теми.
- Третият етап от създаването на стойност е идентифициране на рисковите фактори влияещи върху създаването на стойност, както и взимане на управленски решения за справяне с тях.

Груповата политиката спрямо заинтересованите страни е изградена на принципи, които се спазват от дружествата в групата.

Как правим стойност

Като силно интегрирана структура групата Етропал създава стойност посредством своя бизнес модел като използва различни видове капитали, които трансформира чрез бизнес дейности и взаимодействия, за получаването на продукти и услуги, които създават стойност за организацията и заинтересованите страни.

Какво постигаме

Увеличаваме нашите оперативни приходи чрез намаляване на административните разходи, стремим се да поддържаме оперативна ефективност и да подобряваме процесите и възвръщаемостта на инвестициите. Изграждаме необходимата подкрепа и развитие като инвестираме в нашите служители, в развитие на технологиите и внедряване на иновационни бизнес процеси. Създаването на стойност се основава на добрите бизнес взаимоотношения. Във всичко, което правим, ние сме отдадени на задълженията и отговорностите, които групата е поела към всички заинтересовани страни, което включва отговорно действие навсякъде, следвайки нашите основни ценности, мисия и визия.

ВИДОВЕ КАПИТАЛ

Финансов капитал	•Нашият групов финансов капитал е комбинация от акционерен капитал, парични потоци генерирани от основната дейност, външно финансиране от капиталови пазари и финансови институции.
Производствен капитал	•Групата предлага услуги и продукти, за които е изключително важно материално техническата база за осигуряване на точките на продажба, както и най-високо ниво информационно - техническо оборудване.
Човешки капитал	•Успехът ЕТРОПАЛ и група зависи от старанието и професионализма на нейните служители. Поради това групата продължава да инвестира в професионалното и личностно развитие на своите служители. Ние се стремим да насърчаваме служителите си към дейности, които биха позволили пълното разгръщане на техния потенциал и осъществяване на професионалните им амбиции.
Природен капитал	•Бизнесът на групата не се счита за интензивно използващ природни ресурси. Въпреки това, ЕТРОПАЛ и дъщерната му компания са въвели практики за опазване на околната среда и за намаляване разходите за ток, вода, газ и хартия.

1.5.БИЗНЕС СРЕДА

Вътрешен пазар

Потребностите на вътрешен пазар са от 450 хил. до 480 хил. диализни комплекта, включващи хемодиализатор, хемолинии и фистулни игли.

Производственият асортимент на "Етропал" АД обхваща продукти с относително постоянно потребление. На пазара на тези медицински продукти в национален мащаб работят утвърдени производители и вносители като през 2018г. вносът на китайски изделия доведе до силна ценова конкуренция.

На вътрешния пазар "Етропал" АД е единственият български производител на консумативи за хемодиализа - хемолинии, хемодиализатори и фистулни игли.

"Етропал" АД и през 2018г. е със стабилни пазарни позиции на вътрешния пазар, където продължи да реализира основна част от продукцията си. В предвид затрудненото финансово състояние на болниците, леко занижихме и редуцирахме обемите, които традиционно реализираме на българския пазар.

Дружеството работи добре и с три частни диализни центрове в страната в Добрич, Велико Търново и Пловдив.

Външни пазари

Стратегически пазари за произвежданите от дружеството консумативи за диализа са Европейският, Русия и Близкия Изток. През 2017г. финализирахме сертификацията на продуктите в Южна Корея. Чрез договор OEM с тяхна търговска марка бяха продадени първите количества в Мароко и Йордания. Тази тенденция продължи и през 2018г. и се надяваме на увеличаване на обема през 2019г.

Етропал АД успешно регистрира произвежданите изделия в Сирия, Ливан, Ирак. За тези страни работим с локален дистрибутор с централен офис, разположен в Ливан и свои поделения съответно в Сирия и Ирак. Тежката политическа и финансова ситуация в регионите оказаха своето негативно влияние през 2018г. Надяваме се, че през 2019 г. Етропал АД ще успее да реализира по-големи обеми на тези пазари. По този начин общото количество на реализираните в този регион продукти да достигне 170 000 комплекта.

От 2017 г. Етропал АД работи директно с три диализни центъра в Гърция като доставя необходимите им консумативи за хемодиализа.

Турция също представлява интересен пазар с голяма годишна консумация на консумативи. Много силно присъствие на него имат вече утвърдени световни производители. Голямата конкуренция е довела до много ниско ценово ниво на изделията. Етропал АД заедно с локален търговец инвестира и създаде хемодиализатор с нов тип конструкция и корпус. Доставени са първите количества в няколко диализни центрове за провеждане на изпитания. Смятаме, че с този тип изделия ще удовлетворим голямата част от изискванията.

Етропал АД притежава безсрочно удостоверение на произвежданите от дружеството изделия за Русия. Също така Етропал АД работи с локална компания, специализирана в търговията с аналогични изделия. Компанията участва в конкурси и има амбиции да достигне до 1.5%-2% пазарен дял в следващите 1-2 години.

През 2017 г. започнахме производство на хемолинии за голям европейски производител – FM SRL и смятаме да задълбочим сътрудничеството през 2019 г. , което ще се отрази на реализираните обеми.

1.6.КОРПОРАТИВНА ОТГОВОРНОСТ И УСТОЙЧИВОСТ

Етропал АД е наложил груповата политика за социална отговорност в холдинговата структура.

Непрестанните усилия за подобряване на икономическата среда чрез провеждане на открит диалог със заинтересованите страни, са същността на корпоративна отговорност Етропал. Групата е убедена в значението и ползите на корпоративната отговорност, която е свързана със защита на хората, тяхното благосъстояние, с опазване на околната среда.

Корпоративната отговорност се осъществява чрез следните действия:

- Диалог със заинтересовани страни чрез действия и инициативи, които идентифицират проблемите и насърчават подходящите решения;
- Подобряване на корпоративното управление, което да гарантира прозрачността на цялата организация. Ние ценим активността и иновативността, като ценен ресурс за осигуряване на груповата конкурентоспособност;
- Грижа за околната среда насочена към измененията на климата и принос към устойчив растеж. Разумното боравене с ресурсите, които ни се предоставят е важен измерител за нашата грижа за околната среда.
- Грижа за служителите, като ценен ресурс и основа за постигане на целите на Етропал.
- Етропал се старее да осигурява отлични условия на труд, да стимулира активната вътрешна комуникация. Социалните придобивки са част от мотивационната програма, с която се стареем да осигурим грижата и признанието на хората. Тяхната безопасност и удовлетвореност са от огромно значение за нас.
- Стриктно спазване на законодателството заедно с прилагането на стандарти, политики, вътрешни правила и процедури.

1.7. СЛУЖИТЕЛИ

Бизнес успехът на Етропал зависи от старанието, мотивацията, ангажираността и професионализма на нейните служители, знанията, уменията и амбицията за развитие. Служителите са лицето на всяка компания. Поради това Етропал продължава да инвестира в професионалното и личностно развитие на своите служители, като се старее да задържи и привлече качествени и екипно ориентирани служители.

Етропал е работодател на 168 лица, в т.ч. жени – 118.

Разработени са и са приети принципи, свързани с подбора, обучението, оценката и възнаграждението на персонала, към които принципи се придържа цялата Група:

- Избор на кандидати за работа въз основа на техните лични качества, познания, опит и компетентност, основани на внимателна оценка на техните знания и квалификации;
- Осигуряване на равни възможности за обучение и кариерно развитие за всички служители;
- Създаване на работна среда, която оценява, признава и възнаграждава усилията и постиженията.

В Етропал се прилага недискриминационна политика, която се стреми да осигури работна среда, при която няма форма на тормоз, изнудване или дискриминация (особено на етническа принадлежност, пол, религия, членство в националните малцинства, синдикати и т.н.).

Здравословна и безопасна среда.

Етропал се стреми да осигурява най-добри и безопасни условия на труд. За да постигне това се спазват всички законови разпоредби, свързани с опазване на здравето и безопасността на служителите като за целта поддържат процедури и политики. Ръководствата поощряват служителите в проактивното отношение относно опазване на безопасността и поддържането на здравословна работна среда. В подкрепа на това са следните факти:

- През 2018 година на ниво Група няма уволнени служители, поради корупция или други злоупотреби.
- Не са регистрирани трудови злоупотреби.
- Няма постъпили жалби по трудово-правни въпроси.

1.8. ДОСТАВЧИЦИ

Компаниите в структурата на Етропал извършват бизнес операции с много на брой и разнообразни доставчици. В процедурите за избор на партньори, които Групата прилага, са водени от основните му принципи за честност, прозрачност и разбира се, обективни критерии за оценка като цена, качество, редовни доставки, предишен опит и т.н.

В компаниите са приети и се спазват Правила за оценка, сключване, регистрация, съхранение и контрол на договори. Тези правила определят реда и условията за сключване, начина за регистрация, съхранение, контрола върху изпълнението и оценка на договорите за доставки на външни услуги за тяхната квалификация като договори по прехвърляне на дейности, с оглед спазване и прилагане на „Политика за прехвърляне на дейности на външни изпълнители“.

Процедурите при избор и оценка на доставчиците се извършва при пълна прозрачност и от обективни критерии – цена, качество, редовни доставки, предишен опит и др., при съблюдаване и спазване на местните и европейски регулации относно прехвърляне на дейност.

При избор на доставчици, приоритет се дава на тези, които спазват приетите от групата принципи по отношение на околната среда и социалната отговорност.

1.9. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

"Етропал" АД има разработена програма за опазване на околната среда. Производството е организирано в съответствие с нормативните изисквания, касаещи екологията и опазването на околната среда. Основните технологични процеси, прилагани в предприятието като екструзия и шприцване на детайли от полимерни материали не замърсяват околната среда.

Прилагат се мерки за разделно събиране на производствените и битови отпадъци. Стриктно се изпълняват ангажиментите, свързани с изпълнение на изискванията на Наредбата за опаковките и опазването на околната среда.

"Етропал" АД има сключен договор с ЕКОПАК за разделно събиране и оползотворяване на отпадъци от опаковки.

2. БИЗНЕС СРЕДА СЕКТОР ТРАНСПОРТ

2.1. Кратко описание на дейността

Юнион Ивкони ООД стартира своята дейност през 1992 г. и днес е една от водещите компании в своя бранш. Специализирана в автобусния транспорт, компанията предлага ежедневен автобусен транспорт до над 100 града в България и до над 150 града в Европа (Австрия, Германия, Италия, Испания, Португалия, Словения, Холандия, Франция, Швейцария, Белгия, Великобритания, Чехия, Гърция).

Инвестиционни акценти

- Повече от 25 години опит в превоза на пътници
- Най-много обслужвани линии в страната - 30% пазарен дял
- Над 50 курса седмично от София за Централна и Западна Европа, Гърция
- Над 100 курса дневно от София за вътрешността на страната
- Поддържане на градска транспорта мрежа в гр. Ямбол и междуселищни линии гр. Пазарджик

- Нарастващ и ориентиран към печалбите мениджърски екип
- Пазарно ориентиран бизнес модел, оптимизиране на оперативните разходи и маршрути за постигане на по-висока рентабилност, продуктови иновации, съвременен автобусен флот

Териториално покритие

- Над 70 офиса в цялата страна и над 50 офиса партньорска мрежа извън страната
- Широка и разнообразна мрежа за продажби на продукти
- Богата гама от партньорства с билетни цетрове, туристически агенции и други канали за продажба, които осигуряват адаптивна и динамична стратегия за продажби.

Организационна структура - мениджърски състав в четири дирекции

- Дирекция "Администрация"
- Дирекция "Експлоатация"
- Дирекция "Вътрешни линии"
- Дирекция "Международни линии"

Автобази

Компанията разполага със собствена автобаза, разположена на два терена на отстояние около 500 м. един от друг, като в едната от тях са разположени сервизните помещения.

Първата автобаза се простира върху осем декара, като включва разгъната застроена площ (сервизни помещения) в размер на 800м².

Помещенията включват:

- 4 халета с 3 канала, единият от които с апаратура за тестване и реглаж на ходова част
- хале за монтаж, демонтаж и баланс на гуми;
- хале за тенекеджийски и бояджийски услуги;
- хале за монтьорска дейност;
- административни постройки;
- складови помещения

Втората автобаза се простира върху площ от четиринадесет декара, където е ситуирана сграда с разгъната застроена площ в размер на 1200м²

2.2. Политика по качество

Компанията има разработена, внедрена и сертифицирана интегрирана система за управление на качеството, отговаряща на изискванията на ISO 9001:2015.

Системата за управление на качеството ни помага да реализираме нашата мисия да посрещнем нуждите и да отговорим на очакванията на клиентите, като осигурим транспортни и туристически услуги, които да удовлетворят изискванията им. Да предоставяме сигурно, безопасно и комфортно пътуване, чрез сервизно обслужване по високи стандарти. Стремим се да постигнем това чрез иновативни решения, програми за дългосрочни отношения, първокачествена грижа за клиентите и отговорно отношение към всички заинтересовани страни.

Управляваме процесите си чрез нов начин на мислене, отчитайки рисковете и възможностите, за да гарантираме качеството на предоставяните услуги.

Под „качество” ние разбираме:

- Постоянен ангажимент да познаваме и покриваме изискванията на клиентите и всички заинтересовани страни.
- Точно изпълнение на нормите на приложимите в бранша нормативни актове.
- Точни и коректни отношения с партньори и доставчици.
- Следване на правила за постоянно подобрене на услугите.
- Стремех за повишаване на квалификацията и компетентността на служителите.
- Хармонични колегиални отношения и климат на взаимопомощ.

С прилагане на Системата за управление на качеството ние целим:

- Да откриваме и удовлетворяваме желанията на клиентите си.
- Да осигуряваме отговорно и адекватно държание в пътната обстановка.
- Да повишим качеството на предоставяните услуги чрез нулева толерантност към нарушенията, предвиждане на рисковете и улавяне на възможностите.
- Да поддържаме култура на непрестанно подобрене на процесите в организацията.
- Да подобряваме вътрешната комуникация и ангажираността на персонала.
- Да мотивираме служителите си и да инвестираме в тяхното усъвършенстване и израстване в кариерата.
- Да подобряваме взаимодействията с нашите партньори и доставчици.
- Да постигаме високи бизнес показатели.

2.3. Нашите услуги и дейност

Компанията осъществява ежедневни курсове до над 100 града в България и над 150 града в Централна и Западна Европа, Гърция. От 2004 година изпълнява по концесионни договори градски линии в гр. Ямбол и междуселищни линии в гр. Пазарджик.

Още от самото си създаване компанията развива допълнителна дейност – отдаване на автобуси под наем. Предлагащите автобуси са в различен клас – Class A, Class B, Class VIP и предлагат всичко необходимо за едно комфортно пътуване.

От 2006 г. насам компанията има своя туристическа марка – “Уни Холидейс”, която предлага на своите клиенти разнообразие от почивки, екскурзии и ваканции в и извън страната. Също така е лицензирана IATA – агенция и предлага самолетни билети за всички дестинации на всички редовни авиокомпании, в т.ч. и нискотарифните такива – Wizz Air, Fly Niki, Ryan Air.

2.4. Служители

Успехът на компанията е пряко свързан и зависи от старанието, мотивацията, ангажираността и професионализма на нейните служители, знанията, уменията и амбицията за развитие. Служителите са лицето на всяка компания. Поради това групата продължава да инвестира в професионалното и личностно развитие на своите служители, като се старее да задържи и привлече качествени и екипно ориентирани служители.

Разработени са и са приети принципи, свързани с подбора, обучението, оценката и възнаграждението на персонала. Процедурата по подбор на кадри акцентира върху обективността, личните заслуги и качества на кандидатите, и се основава на предварително разработени критерии, които отговарят на визията и ценностите на компанията.

В компанията се прилага недискриминационна политика, която се стреми да осигури работна среда, при която няма форма на тормоз, изнудване или дискриминация (особено на етническа принадлежност, пол, религия, членство в националните малцинства, синдикати и т.н.).

Компанията се стреми да задържа качествените служители, поради което се стараем да прилагаме адекватна и навременна оценка. Използваме работещи инструменти, с които да идентифицираме очакванията на служителите по отношение на факторите, които ги мотивират. Освен доброто възнаграждение за служителите, мениджмънта винаги показва своето одобрение на служителите за добре свършената работа. Компанията се старее да поддържа усещане у служителите, че са важни и принадлежат към една общност с обща цел.

Към настоящият момент служителите на компанията наброяват близо 700 души, разпределени в 200 души администрация и 500 души шофьори по международни и междуградски направления.

2.5. Доставчици

Компанията поддържа и извършва бизнес операции с разнообразни доставчици и партньори. При избор на партньори, компанията прилага основните принципи за честност, прозрачност и разбира се, обективни критерии за оценка като цена, качество, редовни доставки, предишен опит и т.н.

Приети са и се спазват Правила за оценка, сключване, регистрация, съхранение и контрол на договори. Тези определят реда и условията за сключване, начина за регистрация, съхранение, контрол върху изпълнението и оценка на договорите за доставки на външни услуги за тяхната квалификация като договори по прехвърляне на дейности, с оглед спазване и прилагане на „Политика за прехвърляне на дейности на външни изпълнители“.

Процедурите при избор и оценка на доставчиците се извършва при пълна прозрачност и от обективни критерии – цена, качество, редовни доставки, предишен опит и др., при съблюдаване и спазване на местните и европейски регулации относно прехвърляне на дейност.

При избор на доставчици, приоритет се дава на тези, които спазват приетите от компанията принципи по отношение на високо качество и време за доставка.

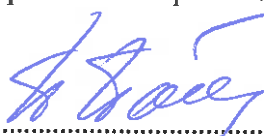
2.6. Обществени инициативи

- Компанията е основен спонсор и подпомага почти изцяло дейността на волейболен клуб "МАРЕК Юнион Ивкони";
- Поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество с Народен театър "Иван Вазов" и подпомага организирани от него периодично през годината активности;
- Компанията се включи активно в организирана едногодишна кампания в помощ на Асоциация Муковисцидоза, под надслов "Пътувай с Юнион Ивкони...и ДОБАВИ ЖИВОТ!";
- Компанията взема участие и подпомага различни инициативи, организирани през годината от Сдружение "Спортс Мениджмънт България" и Отборът на Надеждата.

Съвет на директорите:



.....
/Ива Гарванска – Софийска – Изпълнителен директор/



.....
/Пламен Пеев Патов – Член на СД/



.....
/Николай Дачев – Член на СД/

25.04.2019 г.
София



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 2018 г., са съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на СИНТЕТИКА АД;
2. Годишният консолидиран доклад за дейността на СИНТЕТИКА АД за 2018 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....

Ива Гарванска-Софиянска

2.....

Стоянка Петкова

25.04.2018 г., София

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА НЕЗАВИСИМОСТ

Съгласно изискванията на чл. 6, параграф 2, буква „а“ от Регламент (ЕС) 537/2014 относно специфичните правила за задължителен независим одит на предприятия от обществен интерес

Долуподписаната, Камелия Иванова Терзийска, регистриран одитор с диплома № 0526, в качеството си на Управител и регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество Брейн Сторм Консулт – ОД ООД с рег. № 148 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, с ЕИК 175259627, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Младост 1А, бл. 505А, вх. 2, декларирам, че

Брейн Сторм Консулт – ОД ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на консолидирания финансов отчет на СИНТЕТИКА АД и неговите дъщерни дружества („Групата“) за 2018 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефиниране в § 1 т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад с дата 25 април 2019 г.

Във връзка с извършения задължителен одит на консолидирания финансов отчет на Групата

с настоящето декларирам пред Одитния комитет на Групата, че:

1. Представяваното от мен одиторско дружество, ключовият одитор, ръководителите и висшите ръководители и служители, участващи в изпълнението на задължителния одит на консолидирания финансов отчет на Групата изпълняват изискванията за независимост съгласно чл. 6, параграф 2 на Регламент 537/2014 и през периода обхванат от финансовия одит на Групата, предмет на задължителния одит, както и през периода, в който се извършва задължителен одит, са независими от Групата и не са участвали в процеса на вземане на решения в него.
2. Членовете на екипа за одит на консолидирания финансов отчет Групата са декларирали писмено своята независимост пред ръководството на одиторското дружество съгласно изискванията на Международен стандарт за контрол върху качеството 1 (МСКК1).
3. При промяна на така декларираните обстоятелства се задължавам да информирам Одитния комитет на Групата веднага и да предприема мерки в

изпълнение на изискванията на ЗНФО и в духа на МСКК 1 и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, издаден от Международната федерация на счетоводителите.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество

Камелия Терзийска - Управител

София, 25 април 2019 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД

До
Акционерите на дружество
СИНТЕТИКА АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаната, Камелия Иванова Терзийска, регистриран одитор с диплома № 0526, в качеството си на Управител и регистриран одитор, отговорен за одит ангажимента от името на одиторско дружество Брейн Сторм Консулт – ОД ООД с рег. № 148 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, с ЕИК 175259627, седалище и адрес на управление: гр. София, ж.к. Младост 1А, бл. 505А, вх. 2, декларирам, че

Брейн Сторм Консулт – ОД ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на консолидирания финансов отчет на СИНТЕТИКА АД и неговите дъщерни дружества („Групата“) за 2018 г., съставен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, общоприето наименование на счетоводната база, дефиниране в § 1 т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти“. В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад с дата 25 април 2019 г.

С настоящето **УДОСТОВЕРЯВАМЕ**, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно консолидирания финансов отчет на Групата за 2018 година, издаден на 25 април 2019 година:

1. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а“ Одиторско мнение:** По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата към 31.12.2018 г., и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) (стр. 1 одиторския доклад);
2. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б“ Информация, отнасящата се до сделките на Групата със свързани лица.** Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в Приложение 24 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
„БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД“ ООД

цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31.12.2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

3. **Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в“** Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, включват оценяване дали консолидирания финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на консолидирания годишен финансов отчет на Групата за отчетния период, завършващ на 31.12.2018 г., с дата 25 април 2019 година. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 25 април 2019 година по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

БРЕЙН СТОРМ КОНСУЛТ – ОД ООД

Одиторско дружество

Камелия Терзийска - Управител

София, 25 април 2019 г.

