

**КОНСОЛИДИРАН
МЕЖДИНЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

за периода 01.01.2022г-30.09.2022г.

Консолидиран отчет за всеобхватния доход към 30 септември 2022г.

	<i>Бележка</i>	30.09.2022	30.09.2021
		Хил.лв.	Хил.лв.
Приходи от дейността	3.1	4 693	6 510
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		457	(1 635)
Разходи за материали	3.2	(1 523)	(2 915)
Разходи за външни услуги	3.3	(579)	(915)
Разходи за персонала	3.5	(1 401)	(1 737)
Разходи за амортизации	3.4, 3.8	(675)	(432)
Други оперативни разходи	3.6	(29)	(90)
Балансова стойност на продажбите		(1 421)	(810)
Печалба/загуба от дейността		(657)	(2 193)
Нетни финансови приходи/разходи	3.7	(179)	(169)
Печалба/загуба преди данъчно облагане		(657)	(2 193)
Разход за данък		-	-
<u>Печалба/загуба след облагане с данъци</u>		(657)	(2 193)
<i>в т.ч. печалба/загуба за Групата</i>		25	(60)
<i>в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращо участие</i>		(632)	(2 253)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход		(657)	(2 193)
<i>в т.ч. печалба/загуба за Групата</i>		25	(60)
<i>в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращо участие</i>		(632)	(2 253)

Дата на съставяне: 04.11.2022г.

Съставител: Вяра Павлова

Изп.директор: Любомир Колчев

Консолидиран отчет за финансовото състояние

към 30 септември 2022г.

	<i>Бележка</i>	30.09.2022	31.12.2021
		Хил.лв.	Хил.лв.
Активи			
Нетекущи Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3.8	13 128	13 652
Инвестиционни имоти		507	507
Активи по отсрочени данъци		82	82
Общо нетекущи активи		<u>13 717</u>	<u>14 241</u>
Текущи активи			
Материални запаси	3.9	2 408	1 256
Вземания от свързани лица	3.15.1	68	9
Търговски и други вземания	3.10	1 516	1 541
Парични средства	3.11	8	73
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата		2	2
Общо текущи активи		<u>4 002</u>	<u>2 881</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>17 719</u>	<u>17 122</u>
Собствен капитал и пасиви			
Акционерен капитал	3.12	5 000	5 000
Резерви		7 874	7 874
Натрупани печалби (загуби)		(3 972)	(532)
Текущ финансов резултат		(632)	(3 440)
Собствен капитал за групата		<u>8 270</u>	<u>8 902</u>
Неконтролиращо участие		25	88
Общо собствен капитал		<u>8 295</u>	<u>8 990</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	3.13	2 049	2 362
Задължения по финансов лизинг		63	74
Провизии за пенсии		261	261
Общо нетекущи пасиви		<u>2 373</u>	<u>2 697</u>
Текущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	3.13	400	835
Задължения към свързани предприятия	3.15.2	3 221	1 007
Задължения по финансов лизинг		24	56
Търговски и други задължения	3.14	3 388	3 519
Провизии за пенсии		18	18
Общо текущи пасиви		<u>7 051</u>	<u>5 435</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>17 719</u>	<u>17 122</u>

Дата на съставяне: 04.11.2022г.

Съставител: Вяра Павлова

Иzp.директор: Любомир Колчев

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

към 30 септември 2022г.

Хил.лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо капитал на групата	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 31 декември 2019	5 000	782	-556	5 226	60	5 286
Нетна печалба за периода			24	24	2	26
Друг всеобхватен доход за периода		(15)		(15)		(15)
Салдо към 31 декември 2020	5 000	767	(532)	5 235	62	5 297
Нетна печалба за периода	-	-	(3 440)	(3 440)	26	(3 414)
От преоценка на активи		7 146		7 146		7 146
Друг всеобхватен доход за периода	-	(39)	-	(39)	-	(39)
Салдо към 31 декември 2021	5 000	7 874	(3 972)	8 902	88	8 990
Нетна печалба за периода	-	-	(632)	(632)	(63)	(695)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2022	5 000	7 874	(4 604)	8 270	25	8 295

Дата на съставяне: 04.11.2022г.

Съставител: Вяра Павлова

Изп.директор: Любомир Колчев

Консолидиран отчет за паричните потоци към 30 септември 2022г.

	30.09.2022	30.09.2021
	Хил. лв.	Хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	4 730	6 264
Парични плащания на доставчици	(5 646)	(4 971)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(1 378)	(1 493)
Платени данъци върху печалбата	(12)	(1)
Платени други данъци	9	(23)
Плащания при разпределение на печалби	-	-
Валутни разлики, нетно	(2)	(3)
Други постъпления/плащания, нето	(173)	142
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(2 472)	(85)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и съоръжения	-	-
Продажба на имоти, машини и съоръжения	-	-
Парични потоци, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно	-	-
Предоставени заеми	(1 233)	(263)
Възстановени предоставени заеми	3 916	264
Други изменения от инвестиционната дейност	-	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	2 683	1
Парични потоци от финансова дейност		
Предоставени заеми	3 346	835
Плащания по получени и предоставени заеми	(3 605)	(703)
Плащания на лихви и такси, нетно	(17)	(70)
Плащания на задължения по лизингови и др. договори	-	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(276)	62
Нетно намаление/увеличение на парични средства	(65)	(22)
Парични средства на 1 януари 2022г.	73	82
Парични средства на 30 септември 2022г.	8	60

Дата на съставяне: 04.11.2022г.

Съставител: Вряя Павлова

Изм. директор: Любомир Колчев

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ЕТРОПАЛ АД**

за периода 01.01.2022г. - 30.09.2022г.

(представяват неразделна част от финансовите отчети)

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Етропал включва дружествата „Етропал“ АД и „Етропал Трейд“ ООД.

„Етропал“ АД (Дружеството-майка) е регистрирано в 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.

„Етропал“ АД е публично дружество съгласно ЗППЦК. Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса.

За дъщерно предприятие се приема предприятие, което е под контрола на отчитащото се предприятие (т.нар. предприятие-майка). За „Етропал“ АД дъщерно предприятие към 30.09.2022г. е „Етропал Трейд“ ООД със седалище в Република България и адрес на управление: гр.Етрополе, бул. Руски 191. „Етропал“ АД притежава пряко 70 % от капитала на „Етропал Трейд“ ООД или 350 /триста и петдесет/ дяла.

1.1. Собственост и управление

Към 30.09.2022г. регистрирания капитал на дружеството-майка е в размер на 5 000 хил.лв., разпределен на 5 000 бр. акции.

Основен акционер в „Етропал“ АД е „СИНТЕТИКА“ АД с 51,01% акционерен дял към 30.09.2022г.

„ЕТРОПАЛ“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите, състоящ се от трима членове, както следва:

1. Петя Танева Патева - Председател на Съвет на директорите
2. Иван Петков Петков – Заместник председател на Съвет на директорите
3. Любомир Красимиров Колчев – Член

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор – Любомир Красимиров Колчев.

1.2. Предмет на дейност

Предмет на дейността на „Етропал“ АД 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 – хемолинии, хемодиализатори и фистулни игли. Производството включва диализатори с различни видове мембрани и с различна активна повърхност като полиетерсулфон и 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 Министерството на здравеопазването. Качеството на продукцията е гарантирано чрез внедрената още през 1999г. система за качество.

Настоящите финансови отчети са консолидирани финансови отчети. Изготвени са по силата на изискванията на Закона за счетоводството. Одобрени са за издаване от Съвета на директорите на Етропал АД.

2. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

2.1. Изразяване на съответствие

Настоящите консолидирани финансови отчети на групата Етропал АД са изготвени 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).

Най – значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети, са представени по – долу.

2.2. База за изготвяне

Дружествата от групата изготвят и представят финансовите отчети в български лева, закръглени до хиляда. Данните в консолидирания годишен финансов отчет са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано. Финансовите отчети се изготвят при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

Дефиниции

Дружество-майка - това е дружеството, което притежава контрола върху стопанската и финансовата политика и дейност на дъщерните дружества чрез притежаването на повече от 50% от дяловете от капитала му и правата на глас.

Дружеството –майка е „Етропал”АД – гр. Етрополе.

Дъщерни дружества – дружества, включително предприятия неюридически лица, в които дружеството-майка, пряко или косвено, притежава повече от 50% от правата на глас в Общото събрание (в акционерния капитал) и/или има правото да назначи повече от 50% от Съвета на директорите на съответното дружество и може да упражнява контрол върху тяхната финансова и оперативна политика. Дъщерните дружества се контролират от датата, на която ефективният контрол е придобит от Групата и спират да се контролират от датата, на която се приема, че контролът е прекратен и е прехвърлен извън Групата. За тяхната консолидация се използва методът на пълната консолидация.

Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет към 30.09.2022г., изготвен от „Етропал” АД, в качеството му на дружество-майка включва финансови отчети на „Етропал” АД и на дъщерното дружество - „Етропал Трейд” ООД. Финансовите отчети на дъщерното дружество са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет отчетите на включеното дъщерно дружество са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерното дружество. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани. Дяловете на съдружници и акционери-трети лица, извън тези на акционерите на дружеството-майка, са посочени самостоятелно в консолидирания отчет за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход и отчета за промените в собствения капитал като „неконтролиращо участие“.

При придобиване на дъщерно дружество от Групата се използва методът на покупко-продажба. Всички разграничими придобити активи и поети пасиви се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност към датата на размяната. Всяко превишение на цената за придобиване на дъщерното дружество, над дела на придобиващото дружество в справедливата стойност на нетните придобити разграничими активи, пасиви и условни задължения, се третира и признава като репутация.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Когато разликата е отрицателна, печалбата от изгодна покупка се признава веднага в печалби и загуби.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми, в общия случай се признават в печалби и загуби.

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

При продажба или друга форма на загуба (трансфер) на контрол върху дъщерно дружество:

- Отписват се активите и пасивите (вкл. ако има принадлежаща репутация) на дъщерното дружество по балансова стойност към датата на загубата на контрол;
- Отписва се неконтролиращо участие в това дъщерно дружество по балансова стойност в консолидирания баланс към датата на загубата на контрол;
- Признава се полученото възнаграждение по справедлива стойност от сделката, събитието или операцията, довела до загубата на контрол;

За всяка бизнес комбинация, Групата отчита неконтролиращото участие в съответното дъщерно предприятие по:

- справедлива стойност; или

- пропорционален дял от нетните активи на дъщерното предприятие, които са отчетени по справедлива стойност.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки.

2.3. Общи положения

▪ Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 01 януари 2021 г.

Групата прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г.:

- Реформа на референтния лихвен процент - Фаза 2 (Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16) в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС

Измененията в реформата на референтния лихвен процент - Фаза 2 (Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16) въвеждат практически целесъобразно за модификации, изисквани от реформата, изясняват, че счетоводното отчитане на хеджирането не се прекратява единствено поради реформа на референтния лихвен процент и въвеждане на оповестявания, които позволяват на потребителите да разберат естеството и степента на рисковете, произтичащи от реформата на референтния лихвен процент, на които е изложено предприятието и как предприятието управлява тези рискове, както и напредъка на предприятието при преминаване от референтните лихвени проценти към алтернативни референтни ставки и как субектът управлява този преход.

- МСФО 16 Лизинг: Свързани с отстъпки по наем в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила за периоди, започващи на или след 1 април 2021

През май 2020 г. БМСС издаде отстъпки по наем в контекста на Covid-19 (изменение на МСФО 16). Обявлението измени МСФО 16 Лизинг, за да предостави на лизингополучателите освобождаване от преценката дали свързаната с COVID-19 отстъпка по наем е модификация на лизинга. При издаването практическата целесъобразност беше ограничена до отстъпки по наем, за които всяко намаляване на лизинговите плащания засяга само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г.

Тъй като лизингодателите продължават да предоставят свързани с COVID-19 отстъпки от наеми на лизингополучатели и тъй като последиците от пандемията COVID-19 са постоянни и значителни, IASB реши да удължи периода от време, през който практическата целесъобразна мярка е на разположение за използване.

Промените в свързаните с Covid-19 отстъпки от наем след 30 юни 2021 г. (Изменение на МСФО 16) изменят МСФО 16 на:

- позволява на лизингополучателя да приложи практическата целесъобразна мярка по отношение на отстъпките по наем, свързани с COVID-19, за отдаване под наем, за които всяко намаляване на лизинговите плащания засяга само плащания, първоначално дължими на или преди 30 септември 2022 г. (вместо само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021);
- да изисква от лизингополучателя, който прилага изменението, да го направи за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.;

- да изисква от лизингополучателя, който прилага изменението, да го направи с обратна сила, като признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция на началния баланс на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая) в началото на годишния отчетен период в който лизингополучателят прилага първо изменението; и
- да уточни, че през отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението, от лизингополучателя не се изисква да разкрива информацията, изисквана от параграф 28 (е) от МСС 8.

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

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 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата е представена по-долу.

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

- МСФО 17 Застрахователни договори - дата на влизане в сила: първоначално на 1 януари 2021 г., но удължен до 1 януари 2023 г. от СМСС през март 2020 г.

МСФО 17 е издаден през май 2017 г. като заместител на МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква модел за текущо измерване, при който оценките се преизмерват за всеки отчетен период. Договорите се измерват, като се използват градивните елементи на:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
- изрична корекция на риска и
- надбавка за договорени услуги (CSM), представляваща не реализираната печалба от договора, която се признава като приход за периода на покритие.

Стандартът позволява избор между признаване на промените в дисконтовите ставки или в отчета за печалбата или загубата, или директно в друг всеобхватен доход. Изборът вероятно ще отразява как застрахователите отчитат своите финансови активи съгласно МСФО 9.

Допълнителен, опростен подход за разпределение на премиите е разрешен за задължението за оставащото покритие по краткосрочни договори, които често се изписват от застрахователи по животозастраховане.

Има модификация на общия модел за измерване, наречен „подход с променлива такса“ за определени договори, сключени от животозастрахователи, при които притежателите на полици участват във възвръщаемостта от базовите елементи. Когато се прилага подходът на променливите такси, делът на предприятието от промените в справедливата стойност на базовите позиции е включен в CSM. Следователно резултатите от застрахователите, използващи този модел, вероятно ще бъдат по-малко променливи, отколкото при общия модел.

Новите правила ще повлияят на финансовите отчети и ключовите показатели за ефективността на всички субекти, които сключват застрахователни договори или инвестиционни договори с характеристики на дискреционно участие.

- Имоти, машини и съоръжения: Постъпления преди предвидената употреба - Изменения на МСС 16 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден актив от ИМС всякакви постъпления, получени от продажба на произведени артикули, докато предприятието подготвя актива за предвидената му употреба. Той също така пояснява, че предприятието „тества дали активът функционира

правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

Предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

- Препратка към Концептуалната рамка - Изменения на МСФО 3 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Бяха направени незначителни изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, за да се актуализират препратките към Концептуалната рамка за финансово отчитане и да се добави изключение за признаване на задължения и условни задължения в обхвата на МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи и тълкуване 21 Налози. Измененията също потвърждават, че условните активи не трябва да се признават към датата на придобиване.

- Обременителни договори - Разходи за изпълнение на договора Изменения на МСС 37 - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Изменението на МСС 37 пояснява, че преките разходи за изпълнение на договор включват както допълнителни разходи за изпълнение на договора, така и разпределение на други разходи, пряко свързани с изпълнението на договорите. Преди да признае отделна провизия за обременителен договор, предприятието признава всяка загуба от обезценка, настъпила върху активи, използвани при изпълнение на договора.

- Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. - дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г.

Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти - пояснява кои такси трябва да бъдат включени в теста за 10% за отписване на финансови пасиви.
- МСФО 16 Лизинг - изменение на илюстративен пример 13, за да се премахне илюстрацията на плащания от лизингодателя, свързани с подобрения на лизинговите права, за да се премахне всякакво объркване относно третирането на стимулите за лизинг.
- МСФО 1 Приемане на международни стандарти за финансово отчитане за първи път - позволява на предприятия, които са измерили своите активи и пасиви по балансови стойности, записани в счетоводните регистри на техните дружества-майки, също да измерват всички разлики от преизчисления, като използват сумите, отчетени от дружеството-майка. Това изменение ще се прилага и за асоциирани и съвместни предприятия, които са предприели същото освобождаване по МСФО 1.
- МСС 41 Земеделие - премахване на изискването за предприятията да изключват паричните потоци за данъчно облагане при измерване на справедливата стойност по МСС 41. Това изменение има за цел да се приведе в съответствие с изискването на стандарта за дисконтиране на паричните потоци на база след данъчно облагане.

- Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - Изменения на МСС 1 - дата на влизане в сила: 1 януари 2023 г.

Измененията в тесен обхват на МСС 1 Представяне на финансови отчети изясняват, че пасивите се класифицират като текущи или нетекущи в зависимост от правата, които съществуват в края на отчетния период. Класификацията не се влияе от очакванията на предприятието или събитията след датата на отчитане (напр. постъпление от колебание или нарушение на споразумението). Измененията, също така изясняват какво има предвид МСС 1, когато споменава „уреждане“ на пасив.

Измененията могат да повлияят на класификацията на пасивите, особено на предприятията, които преди са вземали предвид намеренията на ръководството при определяне на класификацията, както и за някои пасиви, които могат да бъдат преобразувани в собствен капитал.

Те трябва да се прилагат ретроспективно в съответствие с нормалните изисквания в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните оценки и грешки.

- Оповестяване на счетоводни политики (Изменения на МСС 1 и Декларация за практиката 2 на МСФО) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Измененията изискват предприятието да оповестява своите съществени счетоводни политики, вместо значимите си счетоводни политики. Допълнителни изменения обясняват как предприятието може да идентифицира съществена счетоводна политика. Добавени са примери за това кога дадена счетоводна политика е вероятно да бъде съществена. В подкрепа на това изменение, Съветът също така разработи насоки и примери, за да обясни и да се демонстрира прилагането на "четиристепенен процес на същественост", описан в практическо изявление по МСФО № 2.

- Определение на счетоводните оценки (изменения на МСС 8) за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Измененията заменят дефиницията за промяна в счетоводните оценки с дефиницията за счетоводни оценки. Според новото определение счетоводните оценки са „парични суми във финансовите отчети, които са обект на несигурност на измерването“. Предприятията разработват счетоводни оценки, ако счетоводните политики изискват статиите във финансовите отчети да се измерват по начин, който включва несигурност на измерването. Измененията изясняват, че промяната в счетоводната оценка, която е резултат от нова информация или ново развитие, не е поправка на грешка.

- Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от единична сделка – Изменения на МСС 12, за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.

Промените в МСС 12 Данъци върху печалбата изискват компаниите да признават отсрочен данък върху сделки, които при първоначално признаване водят до равни суми на облагаеми и приспадащи временни разлики. Те обикновено се прилагат за сделки като лизинг на лизингополучатели и задължения за извеждане от експлоатация и ще изискват признаване на допълнителни отсрочени данъчни активи и пасиви. Изменението следва да се прилага за сделки, които се извършват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, предприятията трябва да признават отсрочени данъчни активи (доколкото е вероятно те да бъдат използвани) и отсрочени данъчни задължения в началото на най-ранния сравнителен период за всички приспадащи и облагаеми временни разлики, свързани с:

- активи с право на ползване и задължения по лизинг, и
- извеждане от експлоатация, възстановяване и подобни задължения и съответните суми, признати като част от себестойността на свързаните активи.

Кумулативният ефект от признаването на тези корекции се признава в неразпределената печалба или друг компонент на собствения капитал, според случая. МСС 12 по-рано не разглеждаше как да се отчитат данъчните ефекти лизингови договори, признати в баланса и подобни сделки и различни подходи бяха сметени за приемливи. Някои предприятия може вече да са отчитали такива транзакции в съответствие с новите изисквания. Тези субекти няма да бъдат засегнати от измененията.

2.4. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.4.1.Общи положения

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

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

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

2.4.2. Представяне на финансовия отчет. Сравнителни данни

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

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

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

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

Групата представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, Дружеството оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

2.4.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

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

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 30.09.2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са

анализирани в пояснение 2.4.4. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Справедлива стойност на финансови инструменти

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

Обезценка

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 Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи в периода.

Материални запаси

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

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценка на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на стандартни показатели за инфлация, очаквана промяна на вероятност за отегляне и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавните ценни книжа.

Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за:

- периода на промяната, ако промяната засяга само този период; или
- периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида.

Дотолкова доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка поражда промени в активите и пасивите или се отнася до елемент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

2.4.4. Имоти, машини и съоръжения

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва:

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

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

Последващо оценяване

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващи разходи

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

Отписване

Отписването на имоти, машини и съоръжения от баланса е при продажба или когато активът окончателно бъде изведен от употреба и след отписването му не се очакват никакви други икономически изгоди.

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

Амортизация

Дружеството прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. 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 оборудване – в зависимост от спецификата	3-10 години

Транспортни средства	4-10 години
Стопански инвентар	6-7 години
Компютри	2 години

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

2.4.5. Нематериални активи

*** Нематериални активи и последващи разходи**

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.

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

Нематериалните активи, придобити от групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

*** Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престои или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Към всеки НДА в групата е приложен строго индивидуален подход при определяне на „предполагам полезен живот” на всеки актив. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от групата нематериални дълготрайни активи са, както следва:

Софтуер – 6 години

2.4.6. Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти притежаваните земи и сгради, отдавани под наем, както и земи, притежавани с цел дългосрочно увеличаване стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност (вкл. земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване).

В групата се оценява първоначално инвестиционния имот по неговата цена на придобиване, включително и разходите по сключването на сделката.

Разходите за ежедневно обслужване на инвестиционни имоти не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части.

Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на справедливата стойност, при който всички инвестиционни имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност. Печалбата или загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в печалбата или загубата за периода, в който възниква. Справедливата стойност се определя на база текущите цени на един активен пазар за подобен имот като се ползват услугите на лицензиран оценител.

По отношение честотата на оценките е възприета следната политика: на всеки 3 години се изготвя оценка от лицензиран оценител, която се съпоставя със счетоводната балансова стойност и евентуалните разлики се отчитат. При драстични промени в пазарната конюнктура групата може да извърши непланова преоценка на инвестиционните имоти.

Ако ползван от собственика имот става инвестиционен имот, който ще бъде отчитан по справедлива стойност, предприятията в групата прилагат МСС 16 до датата на промяната в използването, т.е. предприятията в групата продължават да амортизират имота и да признават всякакви загуби от обезценка на актива, които са възникнали. Предприятията в групата третират всяка разлика към тази дата между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност по същия начин, както преоценката съгласно МСС 16. С други думи:

(а) всяко произтичащо намаление на балансовата сума на имота се признава в печалбата или загубата за периода, обаче до степента, до която една сума е включена в преоценъчния резерв за този имот, намалението се начислява за сметка на този преоценъчен резерв; и

(б) всяко произтичащо увеличение на балансовата сума се третира, както следва:

- до степента, до която увеличението възстановява предишни загуби от обезценка за този имот, увеличението се признава в печалбата или загубата за периода. Сумата, която се признава в печалбата или загуба за периода, не надхвърля сумата, необходима да възстанови балансовата сума до балансовата сума, която би била определена (нетна без амортизационните отчисления), ако никакви загуби от обезценка не бяха признати; и

- всякаква остатъчна част от увеличението се кредитира директно в собствения капитал в частта на преоценъчния резерв. При последващо освобождаване от инвестиционния имот преоценъчният резерв, включен в собствения капитал, се прехвърля в неразпределена печалба; прехвърлянето от преоценъчен резерв в неразпределена печалба не се прави през печалби и загуби за периода.

2.4.7. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към датата на баланса, намалени със стойността на загубите от обезценка.

2.4.8. Материални запаси

Материалните запаси в групата се отчитат съгласно МСС 2 и са структурирани по следния начин: материали - основни и спомагателни; продукция; стоки и незавършено производство. В Етропал АД се използва единна система на класификация на материалните запаси. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на

потреблението им е извършвана по метода на средно- претеглената стойност. В края на годината ако има налични материални запаси, те се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси представлява сумата от всички разходи по закупуването, преработката, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние. Разходите за закупуване на материалните запаси съставляват покупната цена, митните сборове и други данъци (различни от тези, които впоследствие предприятието може да си възстановява от данъчните органи), транспортните разходи и други, които могат директно да се отнесат към придобиването на завършените стоки, материалите и услугите. Търговските отстъпки, работи и други подобни компоненти се приспадат при определяне на покупната стойност. Незавършеното производство се оценява по стойността на основните производствени разходи.

Себестойността на готовата продукция се формира на базата на преките и непреки производствени разходи, които се разпределят по отделни поръчки на база средната месечна продажна цена.

2.4.9. Пари и парични еквиваленти

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

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

2.4.10. Финансови активи и пасиви

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

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

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

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

Финансовите активи се признават на датата на уреждане (сетълмент).

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

>Финансови активи

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

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по

справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

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

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

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

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

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен,

натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като рекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи”. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

>Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

2.4.11. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Другите резерви включват законови резерви и печалби и загуби от преоценка на финансови активи на разположение за продажба.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите се включват 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 се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

2.4.12. Доходи на персонала

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в

рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

*** Други дългосрочни доходи**

Групата има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в Етропол АД, 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 дружеството му дължи обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието през последните 10 години от трудовия си стаж).

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

2.4.13. Провизии, условни активи и пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството 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 засегнали. 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 Дружеството е сигурно, 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.

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

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

2.4.14. Лизинг

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

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

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

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

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

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

2.4.15. Сделки в чуждестранна валута

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

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

2.4.16. Приходи

Група Етропал генерира основно нефинансови приходи в следните направления:

- Приходи от продажба на продукция, в т.ч. медицински консумативи за еднократна употреба
- Приходи от продажба на стоки
- Приходи от продажба на услуги

Финансовите приходи са в следните направления:

- Приходи от операции с инвестиции
- Приходи от дивиденди
- Приходи от лихви по предоставени заеми

Приходите се признават в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централен курс на БНБ към датата на начисляването им.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

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 Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

Приходите, свързани със сделки за извършване на услуги, се признават в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на отчета за финансовото състояние, 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.

Приходите от наем се признават на линейна база за периода на лизинга.

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

2.4.17. Разходи

Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по 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.

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

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

се изключат заемите, получени специално за целите на придобиване на един отговарящ на условията актив.

2.4.18. 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 финансов актив, на разположение за продажба) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

2.4.19. Корекция на грешки

Като съществени се определят грешки, установени през текущия отчетен период, които са от такова значение, че финансовите отчети за един или повече предходни периоди вече не могат да се считат за достоверни към датата на тяхното издаване. Възприетото ниво на същественост за третиране на една грешка като фундаментална, съблюдавано от групата е, както следва:

- над 5% от сумата на баланса;
- над 1% от сумата на приходите от дейността.

2.4.20. Правителствени дарения

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

- (а) групата 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 групата без бъдещи свързани разходи, се признава като приход за периода, в който то стане вземане.

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

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

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

3. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.1. Приходи

** Приходи според техния характер*

В хиляди лева

	към 30.09 2022г.	към 30.09 2021г.
Приходи от продажба на продукция	1 904	4 384
<i>в т.ч. от:</i>		
- продажба на хемолинии и други	510	2 006
- продажба на диализатори	705	2 378
- други	689	
Приходи от продажба на стоки	2 058	1 294
Приходи от продажба на услуги	457	657
<i>в т.ч. от:</i>		
- договор за изработка за Европейския съюз	604	656
Други приходи	274	175

Общо	4 693	6 510
-------------	--------------	--------------

3.2. Разходи за материали

В хиляди лева

	Към 30.09 2022 г.	Към 30.09 2021 г.
Основни суровини – PVC, мембрана за диализатори, компоненти за хемолинии, смола, други полимерни и опаковъчни суровини и материали, кутии, кашони, фолио, хартия, етикети и др.	(906)	(2 578)
Спомагателни материали	(133)	(38)
Електроенергия	(309)	(178)
Други, в т.ч. вода, работно обл., канцеларски и амбалажни м-ли, строителни и помощни м-ли	(175)	(121)
Общо	(1 523)	(2 915)

3.3. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	към 30.09 2022г.	към 30.09 2021г.
Наеми	(9)	(39)
Консултански и сертификационни услуги	(56)	(102)
Разходи за независим финансов одит	(30)	(12)
Мобилни и телефонни и комуникационни услуги, вкл.пощенски и куриерски усл.	(11)	(17)
Застраховки	(18)	(25)
Транспорт	(110)	(133)
Услуги свързани с текущ ремонт на ДМА	(16)	(14)
Стерилизация на медицински изделия	(16)	(93)
Други, вкл. комисионни и бонуси	(313)	(480)
Общо	(579)	(915)

3.4. Разходи за амортизации

В хиляди лева

	Към 30.09 2022 г.	Към 31.09 2021г.
Амортизации по категории активи:		
Сгради	(366)	(71)
Машини, съоръжения и оборудване	(255)	(319)
Транспортни средства	(28)	(39)
Други	(26)	(3)
Общо	(675)	(432)

3.5. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Към 30.09 2022 г.	Към 30.09 2021 г.
Заплати и възнаграждения	(1 194)	(1 473)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(207)	(264)
Общо	(1 401)	(1 737)

Средносписъчният състав на групата към 30.09.2022г. е 84 лица, в т.ч. жени –60.

3.6. Други оперативни разходи

В хиляди лева

	Към 30.09 2022 г.	Към 30.09 2021г.
Командировки, в т. ч.:	(2)	(12)
- в страната	(1)	(4)
- в чужбина	(2)	(8)
Представителни разходи и реклама	(3)	(10)
Брак на СМЗ с изтекъл срок на годност	-	(32)
Други, в т. ч. обезщетения по КТ, ваучери за храна и др.	(23)	(36)
Общо други разходи	(29)	(90)

3.7. Финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	Към 30.09 2022г.	Към 30.09 2021г.
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви	10	2
Положителни разлики от промяна на валут. курсове	4	1
Общо финансови приходи	14	3
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Лихви по заеми и по финансов лизинг	(178)	(152)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(5)	(5)
Други	(10)	(15)
Общо финансови разходи	(193)	(172)

Общо (нетно)

(179)

(169)

3.8. Имоти, машини и съоръжения*В хиляди лева*

<u>Отчетна стойност</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудв.	Трансп. средства	Стоп. инвентар и офис оборудв ане	Други	Разх. за прид. на ДА	Общо
Баланс към 01.01.2022г.	1 236	10 704	8 664	575	401	8	367	21 955
Придобити активи	-	-	-	-	-	2	147	149
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Баланс към 30.09.2022г.	1 236	10 704	8 664	575	401	10	514	22 104
<u>Амортизация</u>								
Баланс към 01.01.2022г.	-	1 373	6 177	384	361	6	-	8 301
Амортизация за периода	-	366	255	28	25	1	-	675
Амортизация отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност на амортизация към 30.09.2022г.	-	1 739	6 432	412	386	7	0	8 976
Балансова стойност на активи към 01.01.2022г.	1 236	9 331	2 487	191	40	2	514	13 801
Балансова стойност на активи към 30.09.2022г.	1 236	8965	2232	163	15	3	514	13 128

През периода 01.01.2022 г. – 30.09.2022 г. Групата не е отчитала загуби от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, тъй като е направена преценка за липса на условия за обезценка.

3.9. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

В хиляди лева

	към 30.09.2022 г.	към 31.12.2021 г.
Материали	1133	659
Продукция	673	475
Стоки	325	105
Незавършено производство	277	17
Общо:	2 408	1 256

3.10. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	към 30.09.2022 г.	към 31.12.2021 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	1 163	1 225
Начислени обезценки	(39)	(39)
Търговски вземания, нетно от обезценки	1 124	1 186
Вземания от предоставени аванси	59	124
Предоставени заеми и лихви по тях	171	
Данъци за възстановяване	121	116
Други вземания в т.ч.:	41	115
- по гаранции и депозит	29	29
Предплатени разходи		
Общо	1 516	1 541

3.11. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	към 30.09.2022 г.	към 31.12.2021 г.
Парични средства в брой	1	13
Парични средства в безсрочни депозити	7	60
Общо	8	73

Към 30 септември 2022 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.

3.12. Акционерен капитал

* *Акционерен (основен) капитал*

В брой акции

В лева

	Към 30.09.2022 г.	Към 31.12.2021 г.
Издадени към 01 януари 2022 г. поименни, обикновени безналични акции с номинал 1 лев	5 000 000	5 000 000
Новоемитирани акции	-	-
Издадени към 30 септември 2022г. поименни, обикновени безналични акции – напълно изплатени	5 000 000	5 000 000

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

* Акционери

Към 30.09.2022 г. акционери в Етропал АД са:

В лева

Акционер	Брой акции	Процент от капитала
Синтетика АД	2 550 420	51,01 %
Други физически и юридически лица	2 449 580	48,99 %
Общо	5 000 000	100.00 %

Мажоритарен акционер в “Етропал” АД е “Синтетика” АД. Мажоритарният акционер не притежава различни права на глас.

“Синтетика” АД е единственото лице, което упражнява пряк контрол върху “Етропал” АД. Към датата на настоящия документ, “Синтетика” АД контролира правото на глас на 51,01 % от издадените акции на “Етропал” АД.

3.13. Задължения към банки и небанкови фин. институции

В хиляди лева

	към 30.09.2022 г.	към 31.12.2021 г.
<i>Нетекущи задължения</i>		
Оборотен кредит с погасителен план	2 049	2 362
Общо нетекущи задължения	2 049	2 362
<i>Текущи задължения</i>		
Овърдрафт	400	349
Амортизирана стойност в края на периода	400	349
		486
Общо текущи задължения	400	835

На 09.03.2017г. Дружеството-майка „Етропал“ АД подписа договор със СИБАНК ЕАД, понастоящем ОББ АД за инвестиционен банков заем в размер на 630 000 евро с цел рефинансиране на два договора за инвестиционни кредити в Търговска Банка „Д“ АД, който е изцяло издължен в края на 2019г. 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. С анекс №4 от 07.04.2021г. банковият кредит с общ лимит за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви е трансформиран в оборотен кредит с погасителен план. На 09.04.2021г. „Етропал“ АД подписа с ОББ АД и договор за банков кредит-овърдрафт в размер на 400 хил.лв. с погасителен план.

Условия по договорите:

- Овърдрафт и издаване на банкови гаранции и акредитиви, трансформиран в оборотен кредит с погасителен план:

1) Лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 3,5% надбавка, но не по-малко от 3,50% годишно; С анекс №2 от 23.10.2019г. лихвеният процент е променен на 2,50% 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.

С анекс №2 от 23.10.2019г. е договорено да се погасяват по 10000 евро месечно, считано от 01.01.2020г.

С анекс №3 от 19.10.2020г. е договорено да се ползва целия лимит под формата на овърдрафт при максимален размер 1 400 000 евро и да се погасяват по 15 000 евро месечно, считано от 20.01.2021г. до 21.11.2021г.

С анекс №4 от 07.04.2021г. банковият кредит с общ лимит за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви е трансформиран в оборотен кредит с погасителен план и краен срок за погасяване 20.01.2027г. Планът включва 7 равни месечни погасителни вноски в размер на 15 000 евро, следвани от 62 месечни погасителни вноски в размер на 20 000 евро.

С анекс № 5 от 24.06.2022г. Етропал АД се задължава да сключи с Банката договор за извършване на плащания на трудови възнаграждения на минимум на 90 служителя по индивидуални картови разплащателни сметки.

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.

- Овърдрафт в размер на 400 хил.лв. с погасителен план:

С анекс № 1 от 16.06.2022г. към банков кредит – овърдрафт срокът за усвояване на сумите по кредита в размер на 380 000 лв. е удължен до 20.07.2022г.

С анекс № 2 от 24.06.2022г. банката дава своето съгласие да влезе в сила опция за револвиране на овърдрафта за следващ период до максимално допустимият му размер 400 000 лева и при следните намаляващи лимити:

За периода до 20.04.2023г. – 400 000 лева;

За периода от 21.04.2023г. до 20.05.2023г. – 390 000 лева

За периода от 21.05.2023г. до 20.06.2023г. – 380 000 лева

1) Лихвен процент: Променлив лихвен процент в размер на референтния лихвен процент на ОББ /РЛП/ за периода плюс 2,4% надбавка годишно, но не по-малко от 2,5% годишно.

2) Срок на издължаване: 21.06.2026г.

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.

И по двата кредита съдлъжници на кредитополучателя „Етропал“АД са дружеството майка – „Синтетика“АД и дъщерното на „Етропал“ АД дружество – „Етропал Трейд“ООД.

3.14. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	към 30.09.2022 г.	към 31.12.2021 г.
Задължения към доставчици	1 497	2 894
Получени аванси	35	88
Задължения към персонала	126	217
- в т.ч. за неползвани отпуски на персонала	29	29
Задължения към осигурителни предприятия	188	115
- в т.ч. за неползвани отпуски на персонала	6	6
Данъчни задължения в т.ч.:	108	151
- данък добавена стойност		56
- корпоративен данък		-
- данък върху доходите на физ.лица	87	74
- данъци върху разходите по ЗКПО и др.	21	21
Други задължения (в т.ч. заеми)	1434	54
Общо	3 388	3 519

3.15. Свързани лица

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия: дъщерно - „Етропал Трейд“ООД както и с дружеството „Синтетика“ АД.

3.15.1. Сделки, по които групата е изпълнител

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	Разчети в хил.лв към 30.09.2022г.	Вид сделка	Дата на възникване	Свързаност с „Етропал” АД
„ИБ Медика” ЕАД	2	По фактури за доставка	2020г.	Свързано лице в групата
Диализа Етропал Бета” ЕООД	33	По фактури за доставка	2021г.	Свързано лице в групата
Диализа Етропал Бета” ЕООД	26	Предоставен заем по договор	2019г.	Свързано лице в групата
Диализа Етропал Бета” ЕООД	7	Лихва	2019г.	Свързано лице в групата
общо	68	-	-	-

3.15.2. Сделки, по които групата е получател

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	Разчети в хил.лв към 30.09.2022г.	Вид сделка	Дата на възникване	Свързаност с „Етропал” АД
„Синтетика” АД	2 140	Предоставен заем по договор	2017г.	Дружество-майка
„Синтетика” АД	460	Лихва	2017г.	Дружество-майка
„ИБ Медика” ЕАД	568	Предоставен заем по договор	2020г.	Свързано лице в групата
„ИБ Медика” ЕАД	53	Лихва		Свързано лице в групата
Общо	3 221	-	-	-

При осъществените през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени.

3.16. Консолидационни процедури

При изготвяне на настоящите междинни консолидирани финансови отчети са извършени следните консолидационни процедури:

3.16.1 отчета за финансовото състояние

- при предприятието майка - отчетната стойност на съчастието, което предприятието майка има в дъщерното предприятие – в размер на 4 хил.лв.; при дъщерното предприятие – делът на предприятието майка в нетните активи (собствения капитал) на дъщерното предприятие към датата на придобиване;

- елиминирани са вътрешногруповите салда, съответно:

= разчети между предприятието майка Етропал АД и дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 576 хил.лв.

3.16.2 отчета за всеобхватния доход

- приходи от продажба на продукция в предприятието майка Етропал АД в размер на 771 хил.лв. срещу балансова стойност на продадени стоки в размер на 771 хил.лв. в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД;

- приходи от продажба на услуги в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 4 хил.лв. срещу разходи за външни услуги в размер на 4 хил.лв. в предприятието майка Етропал АД;

- приходи от продажба на услуги в предприятието майка Етропал АД в размер на 145 хил.лв. срещу разходи за външни услуги в размер на 145 хил.лв. в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД;

- приходи от продажба на стоки в предприятието майка Етропал АД в размер на 300 хил.лв. срещу разходи за покупка на стоки в размер на 300 хил.лв. в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД;

- приходи от продажба на стоки в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 114 хил.лв. срещу разходи за покупки на стоки в размер на 114 хил.лв. в предприятието майка Етропал АД;

3.16.3 отчета за паричните потоци

Елиминирани са паричните потоци, свързани с вътрешногруповите сделки, както следва:

- парични потоци, свързани с получени или предоставени стоки- 1394 хил.лв.

- парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми- 1 827 хил.лв.

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЕТРОПАЛ“ АД ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2022 Г.

ОТНОСНО: Информация за важни събития, настъпили през трето тримесечие на 2022 г. и с натрупване от началото на финансовата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

I. БИЗНЕС ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ЕТРОПАЛ“ АД

„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.

Седалището и адресът на управление на „Етропал“ АД е Република България, гр. Етрополе, бул. „Руски“ № 191.

„Етропал“ АД е единствен производител в България на консумативи за хемодиализа – системи за хемодиализа, хемодиализатори и фистулни игли. Производството включва диализатори с различни видове мембрани и с различна активна повърхност 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. Качеството на продукцията е гарантирано чрез внедрената още през 1999г. система за качество.

„Етропал“ АД произвежда уникални продукти – консумативи за хемодиализа. Около 70% от производствената дейност е по технологии, които се владеят от 3-4 компании в Европа.

Дружеството разполага със сертификати за системи за одобрение на качеството по ISO стандарти: 9001:2015;13485:2016.

„Етропал“ АД притежава контролно участие в едно дъщерно дружество, а именно притежава пряко 70% от капитала представляващи 350 /триста и петдесет/ дяла от „Етропал Трейд“ ООД със седалище в Република България и адрес на управление: гр. Етрополе, бул. „Руски“ 191. Основната дейност на дъщерното дружество е търговия с медицински изделия за еднократна употреба произведени в „Етропал“ АД, гр. Етрополе.

II. РЕАЛИЗИРАНИ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2022 г.

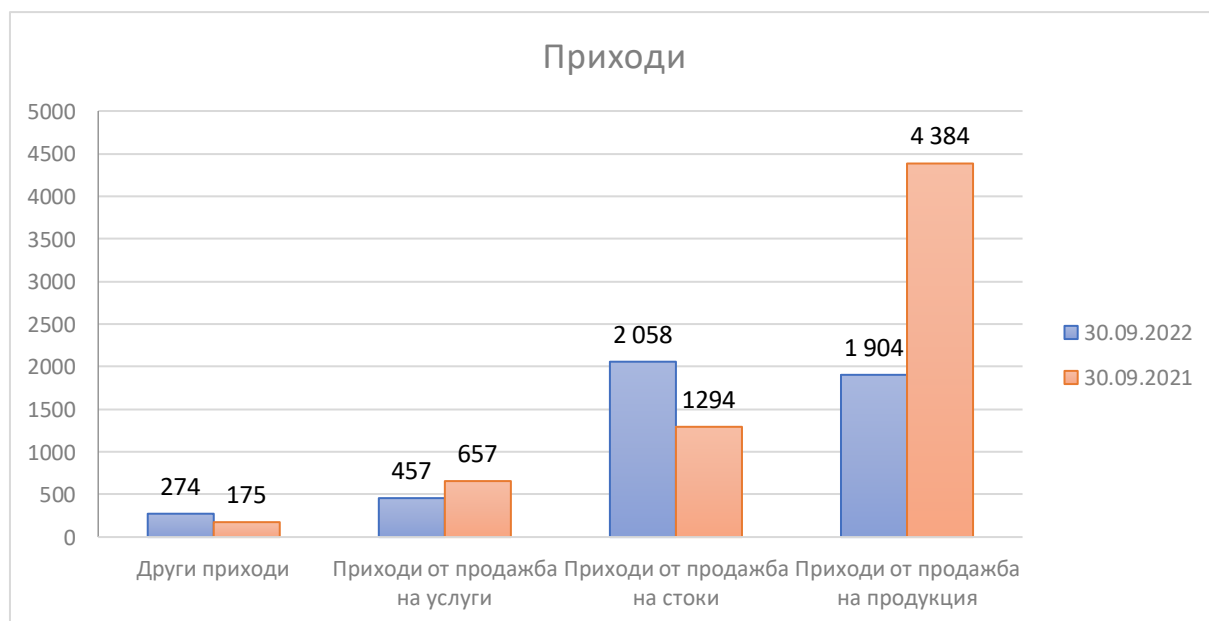
Резултати от дейността

Съгласно консолидирания финансов отчет на „Етропал“ АД за трето тримесечие на 2022 година финансовият резултат е загуба в размер на 657 хил. лв. (в т.ч. печалба за Групата от 25 хил. лв. и загуба за неконтролиращото участие от 632 хил. лв.) спрямо загуба в размер на 2 193 хил. лв. . (в т.ч. загуба за Групата от 60 хил. лв. и загуба за неконтролиращото участие от 2 253 хил. лв.), отчетена през същия период на 2021 година. Негативният резултат, реализиран от „Етропал“ АД, се дължи на въздействието, което оказва пандемията COVID-19 върху сектора, в който оперира Дружеството и рязко променената бизнес обстановка.

Консолидираните приходи на „Етропал“ АД се формират от основната дейност, свързана с производство и продажба на диализатори и хемолинии и други медицински консумативи за еднократна употреба, както и приходи от продажба на стоки и услуги.

През отчетния период са реализирани консолидирани приходи от основна дейност в размер на 4 693 хиляди лева, от които 1 904 хиляди лева са реализирани приходи от продукцията, 2 058 хил. лв. приходи от продажба на стоки, 731 хиляди лева са приходи от услуги и други приходи. Групата отчита за текущия период увеличение в запасите от готова продукцията и незавършено производство в размер на 457 хил. лв.

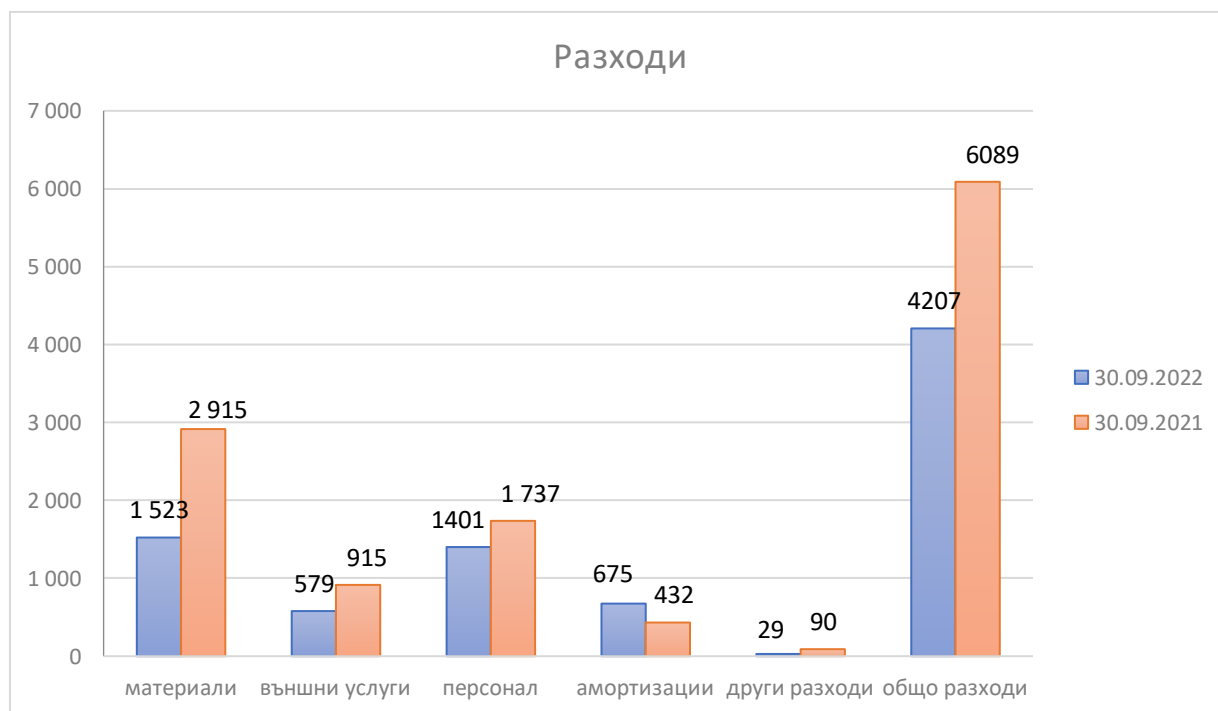
За сравнение, за същия период на 2021 г. консолидираните приходи от дейността са в размер на 6 510 хиляди лева, от които 4 384 хиляди лева са реализирани приходи от продукцията, 1 294 хил. лв. приходи от продажба на стоки, 832 хиляди лева са приходи от услуги и други приходи.



Намалението на приходите от продажби и услуги се дължи на няколко фактора, но най-сериозните от тях са намаляващия брой на хоспитализираните диализно болни в страната и чужбина, което води до намаление на поръчките от болниците и

чуждестранните дистрибутори с които дружеството има подписани договори. Този процес по намаляване на болните от бъбречна недостатъчност или затваряне на цели диализни центрове, е най-вероятно да продължи и в следващи периоди. През отчетния период се наблюдава увеличение на приходите от продажба на стоки.

За отчетния период общите разходи за дейността на „Етропал“ АД на консолидирана база са в размер на 4 207 хиляди лева, докато отчетените към 30.09.2021 г. разходи за дейността възлизат на 6 089 хиляди лева, като в следващата графика е представена разбивка по видове разходи.



Към 30 септември 2022 година консолидираните активи на компанията възлизат на 17 719 хиляди лева като към 31 декември 2021 година същите са били в размер на 17 122 хиляди лева.

Притежаваните от дружеството имоти, машини, съоръжения и оборудване възлизат на 13 128 хил. лв. спрямо 13 652 хил. лв. към 31 декември 2021 г.

Акционерният капитал на Етропал АД е 5 000 хил. лв. като през отчетния период не е настъпила промяна в неговия размер. Собственият капитал към 30.09.2022 г. е в 8 295 хил. лева (собствен капитал за групата – 8 270 хил. лв. и неконтролиращо участие – 25 хил. лв.) спрямо 8 990 хил. лева (собствен капитал за групата – 8 902 хил. лв. и неконтролиращо участие – 88 хил. лв.) в края на 2021 г.

Консолидираните пасиви към 30.09.2022 г. са в размер на 9 424 хил. лева, от които 2 373 хиляди лева нетекущи и 7 051 хил. лева текущи пасиви. За сравнение, към края на 2021 г. консолидираните пасиви на дружеството възлизат на 8 132 хил. лева, от които 2 697 хил. лева нетекущи и 5 435 хил. лева текущи пасиви.

Търговските и други задължения възлизат на 2 071 хил. лв. спрямо 3 519 хил. лв. през 2021 г. Задълженията към свързани предприятия нарастват до 2 600 хил. лв. от 1 007 хил. лв. към 31.12.2021 г.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „ЕТРОПАЛ“ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ВТОРО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2022 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2022 г.

През трето тримесечие на 2022 г. не са настъпили събития, които да повлияят на финансовите резултати на дружеството, но негативните последици от COVID-19 продължават да оказват влияние върху бизнес средата, в която оперира дружеството.

По отношение на вътрешния пазар:

1. Драстично намаляване на общия брой диализирани пациенти в страната, а оттам и намаляване на заявките за доставка, независимо от подписаните договори;

ОТ 2021 г. започна рязко да намалява броя на хоспитализираните диализно болни в страната и чужбина, което води до намаление на поръчките от болниците с които дружеството има подписани договори. В тази връзка болниците заявяват все по-малко на брой и като количество поръчки въпреки спечелените търгове.

2. Ръст на цените на суровините и материалите от началото на 2021г., като на някои увеличението е дори със 100 %;

„Етропал“ АД е компания, работеща изцяло с внос на материали и суровини, които в по-голямата си част са петролни продукти, също така за всеки един краен продукт, произвеждан от дружеството, е необходима стерилизация, която се извършва предимно в чужбина. През 2021 г. при цените на материалите, суровините и външните услуги се наблюдава значителен ценови скок във всяко едно направление от оперативната дейност на дружеството включително и на транспортните разходи (предвид покачване цената на горивото и цената на труда).

По отношение на външния пазар:

Всички характеристики, влияещи върху българския пазар се отнасят в пълна сила и за външния пазар, като в допълнение се наблюдава следното:

1. Промяна на нормативната база на руския пазар и налагащата се пререгистрация на произвежданите от Етропал АД медицински изделия.

Това от своя страна изисква технологично време – минимум 6 месеца, през което няма реализация на продукция;

2. На глобално ниво за отчетния период се наблюдава силна и изострена конкуренция.

Поради намаляване на пациентите на хемодиализа в световен мащаб се наблюдава, голяма активност на всички световни производители на изделия за хемодиализа, имащи по-силни възможности за предлагане на гъвкава ценова политика и на облекчени условията за клиентите като срок на доставка и начин плащане (разсрочено плащане).

Предприети мерки:

За смекчаване на ефектите от възникналата ситуация, Дружеството ежедневно следи създалата се обстановка и анализира всяко влияние, както в България, така и в световен

мащаб върху дейността на дружеството. Въведено е стриктно следене на текущите макроикономически и пазарни условия произтичащи от развитието на пандемията като се извършва детайлна и обективна преценка към всеки един момент на евентуалното влияние, което би могло да окаже отражение върху бъдещата дейност на дружеството.

Включително се изследва и отражението на извънредната ситуация върху прилагането на МСФО 9 при отчитането на дейността на дружеството за следващи отчетни периоди.

Също така, в дружеството редовно се следи за наличие на кредитен риск по заемните средства относно възможни по-облекчени условия при необходимост.

Извършва се и ревизиране на изходящите парични потоци и намаляване на оперативните разходи, където е възможно. Стриктно се следи за входящите парични потоци с цел недопускане на просрочия по привлечените средства и ефективно управление на паричния ресурс в дружеството.

В тази връзка, ръководството предприе действия по намаляване на запасите от материали и готово продукция, като има готовност при продължаване на негативната тенденция да предприеме и други гъвкави мерки с цел навременно ограничаване на въздействието. Някои от тези действия са:

- Мерки относно запазване нивата на приходите и при възможност реализиране на ръст. Анализ на търсенето и предлагането с цел реализиране на възможности и за алтернативни производства в други медицински изделия за еднократна употреба;
- Мерки относно възможни варианти за намаляване стойността на доставките и редуциране на общите разходи за дейността;
- Мерки, насочени към повишаване стойността на собствения капитал над нивото на акционерния капитал;
- Мерки относно осъвременяване на производствените системи и системите за контрол, чрез внедряване на нова ERP система, която ще обхване цялостната дейност на компанията и която би допринесла до по-бърз и точен анализ на всяко звено и взимане на по-ефективни и правилни решения относно дейността.

Относно влиянията върху дружеството, евентуални бъдещи корекции в очакваните кредитни загуби биха могли да възникнат във връзка със:

- забавяне на плащанията на клиентите на „Етропал“ АД и/или възникване на забава в доставките на суровини и материали (внос от европейски държави) необходими за произвежданата от дружеството продукция, което от своя страна ще доведе до неизпълнение в срок на договорените поръчки и дружеството би могло да претърпи неустойки. Всичко това е възможно да повлияе върху приходите и печалбите, генерирани от дружеството;
- срив на фондовите пазари би могъл да повлияе върху цената на акциите на „Етропал“ АД, които се търгуват на регулиран пазар.

Към датата на изготвяне на настоящия доклад мерките срещу разпространението на коронавируса са премахнати, считано от 1 април 2022 г.

Всички настъпили в бъдещи периоди влияния върху дейността на „Етропал“ АД ще бъдат отчитани и своевременно оповестявани в междинните финансови отчети в следващите отчетни периоди.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „ЕТРОПАЛ“ АД

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

Практическо приложение за управлението на риска в „Етропал“ АД намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността рискът да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични.

- Систематични рискове – зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;
- Несистематични рискове – представляват частта от общия риск, специфичен за самото дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си.

III.1. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са тези, които действат извън дружеството и оказват съществено влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани с макроикономическата среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Основното ограничаване на влиянието на систематичните рискове е събирането и анализирането на текущата информация, както и използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло. В тази връзка дружеството следва да извършва дейността си, съобразявайки се с влиянието на систематичните рискове и прогнозните разчети в страната, в която извършва предмета си на дейност.

▪ *Макроикономически риск*

Икономиката на България е една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Основният външен риск е свързан със световната финансова криза, което би довело до увеличаване на дефицита по текущата сметка и забавен растеж на БВП. Основният вътрешен риск остава в случай на рязко либерализиране на фискалната политика, което би довело до сериозно допълнително увеличаване на дефицита по текущата сметка и нарушаване принципите на валутния борд.

▪ *Риск от форсмажорни обстоятелства*

Форсмажорни обстоятелства са всички природни, политически и други катаклизми (наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки и др.), които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и грешки и аварии на материалната база от механичен характер, дължащи се на човешка или не системна грешка. Настъпването на такива събития могат да имат пряко и непосредствено влияние върху всички дейности свързани с дейностите извършвани от Групата като нарушат обичайната им дейност и окажат непосредствен ефект върху финансовото им състояние.

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от Световната здравна организация пандемия от развилният се нов коронавирус COVID-2019 (Ковид-19), който бързо се разпространи в целия свят като Европа е силно засегната.

Поради военните действия на територията на Украйна, редица държави по света, в това число и държавите-членки на ЕС, предприеха санкции срещу Русия, като се очаква да има и ответни такива. Очаква се конфликтът да предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това, се очаква да има забавяне и трудности във веригите на доставки, както и проблеми със събираемостта на вземанията.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет кризисната обстановка е некоригиращо събитие. Без да се ангажира с категорични прогнози, ръководството очаква вероятно неблагоприятно отражение върху финансовото състояние на Групата.

- **Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския климат. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика и като следствие от това – негативни промени в стопанския климат, в частност евентуалните законодателни промени и по-точно тези, касаещи сектора, в който оперира Дружеството.

Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Гаранция за политическа стабилност е и процесът на синхронизация на националното законодателство с това на страните от ЕС.

Нестабилната в краткосрочен аспект политическа обстановка в страната, каквато се наблюдава през изминалата 2021 г. и от началото на 2022 г. крие рискове, които вече имат своето проявление. Понастоящем политическото напрежение е свързано с невъзможността народните представители, избрани на 2 октомври 2022 г., да съставят стабилно редовно правителство. Прогнозите са, че ако бъде съставено правителство в рамките на 48-ото Народно събрание, то неговият живот би бил твърде кратък. Това означава, че най-късно до пролетта на 2023 г. ни очакват нови парламентарни избори. Предвид изключително сложната международна обстановка, е важно доколко служебното правителство, назначено от президента, ще успее да се справи с кризата. Бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната, особено в контекста на усложнената международна обстановка, свързана с последиците от пандемичните ограничения и военните действия, започнали в края на м. февруари 2022 г. на територията на Украйна.

- **Валутен риск**

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR) доведе до ограничаване на колебанията в курса на лева спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути спрямо еврото.

- **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите.

Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Индексът на потребителските цени за октомври 2022 г. спрямо септември 2022 г. е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 15.0%, а годишната инфлация за октомври 2022 г. спрямо октомври 2021 г. е 17.6%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2021 - октомври 2022 г. спрямо периода ноември 2020 - октомври 2021 г. е 13.8%. Очакванията на експертите са инфлацията да остане висока в краткосрочен план.

Източник: www.nsi.bg

▪ **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството може да финансира своята дейност, а също така и по-ниска доходност от инвестиции. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло, както и от влиянието на световната финансова криза.

III. 2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, специфични за фирмата, респективно за отрасъла, в който тя оперира. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на секторен, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

➤ **Секторен риск**

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

➤ **Фирмен риск**

Фирменият риск е свързан с конкретната дейност на дружеството. Този риск се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който фирмата функционира.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

➤ **Валутен риск**

Като цяло дейността на „Етропал“ АД не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са в лева и евро.

➤ **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е свързан с възможността „Етропал“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран, предвид наличието на добре развита политика по управление на парични потоци в групата и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

➤ **Финансов риск**

Финансовият риск допълва бизнес риска, когато се използват средства под формата на заеми или дългови ценни книжа при осъществяване на дейността на дружеството. Плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение. „Етропал“ АД е в състояние да покрива всички свои задължения и не е изправено пред финансов риск.

➤ **Управленски риск**

Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни управленски решения; липса на адекватна система за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества. Влиянието на оперативните рискове върху дейността на дружеството се ограничава чрез изградената организация за вътрешен контрол и одит, която е елемент от политиката по управление на риска и прилагането на съвременни подходи по управление на персонала.

➤ **Специфични рискове за дружеството произтичащи от характера на дейността**

Дружеството „Етропал“ АД, опериращо в областта на производство на медицински консумативи за еднократна употреба, е изложено на присъщи на неговите специфични бизнес дейности рискове и фактори:

Пазарен риск – характеризира се със следните фактори:

Характер на търсенето – предлаганите продукти и услуги са с медицински характер, част от които – животоспасяващи, като тяхното търсене не е производно на общата икономическа активност в страната;

Законови изисквания за поръчки – доставката на медицински изделия за хемодиализните центрове в страната става само след участие в открити процедури на болниците по Закона за обществените поръчки, което е продължителен и трудоемък процес;

Липса на възможности за разширяване на пазара – възможностите за разширяване

на пазара са по-големи при износа, отколкото в страната;

Наличие на голяма конкуренция в международен аспект – съществуват множество компании в чужбина с производствен асортимент на медицински консумативи за еднократна употреба като този на „Етропал“ АД. На пазара на тези медицински продукти в световен мащаб работят утвърдени производители и вносителите. На вътрешния пазар „Етропал“ АД е единствения български производител на консумативи за хемодиализа – хемолинии и хемодиализатори.

Производствен риск – производствения процес се характеризира с:

- *Кратък производствен цикъл;*
- *Относително бърза обръщаемост на вложените средства;*
- *Необходимост от оборотен капитал – осигуряван основно чрез заемни средства;*
- *Цена на петролните продукти* – основната суровина за всички предприятия в сектора са различните видове пластмаси, чиято цена е в пряка зависимост от цената на нефтопродуктите, също така основният начин за транспорт на медицинските материали е шосейният;

Ценови риск – Дружеството „Етропал“ АД е изложено на ценови риск за негативните промени в цените на стоките, обект на неговата стопанска дейност. Цените на суровините и материалите, използвани в производството, както и цените на услуги (например за стерилизация на готова продукция, която е свързана и с транспортни услуги) са най-често променящи се. С цел да управлява ценовия риск дружеството прилага фирмена стратегия, целяща предварително договаряне на цените на тези суровини и услуги и съответно сключване на договори за цяла финансова година, също така и оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици и прилагане на гъвкава маркетингова политика.

Оперативен риск – свързва се с необходимостта от поддържане на големи по обем запаси, с прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките.

***IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ
СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2022 г.***

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

Изп.директор: Любомир Колчев

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ЕТРОПАЛ“ АД КЪМ 30.09.2022 Г.**

по НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

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

През отчетния период дружеството не е променяло счетоводна си политика.

2. Информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група

През отчетния период не са настъпили промени в икономическата група на „Етропал“ АД

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

През отчетния период няма организационни промени

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

Дружеството не е публикувало прогнози за резултатите от текущата финансова година.

5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период

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

Име	Брой акции	% от капитала
СИНТЕТИКА АД	2 550 420	51.01%
УПФ - Бъдеще	336 750	6.74%
ППФ Топлина	250 682	5.01%
УПФ Топлина	326 805	6.54%

6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно

Членовете на СД на Етропал АД не притежават акции, емитирани от дружеството, към 30.09.2022 г.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто

от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

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

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

Сделките със свързани лица за отчетния период са оповестени в Пояснителните бележки към междинния финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г. Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.

гр. Етрополе
04.11.2022 г.

Изп. Директор
/Любомир Колчев/

**ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ
ОТ „ЕТРОПАЛ“ АД**

**по чл.7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на
Съвета от 16 април относно пазарната злоупотреба за обстоятелствата,
настъпили през отчетния период**

Етропал АД разкрива вътрешна информация по чл.7 от Регламент (ЕС)
№596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април относно
пазарната злоупотреба чрез финансовата медия Екстри Нюз -
[http://www.x3news.com/?page=Company&target=InsiderInformation&BULSTAT=832
082699&MESSAGE_TYPE=2](http://www.x3news.com/?page=Company&target=InsiderInformation&BULSTAT=832082699&MESSAGE_TYPE=2)

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №4

към чл. 12, ал. 1, т. 1 от НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

1. Промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството

През отчетния период няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството

През отчетния период не е откривано производство по несъстоятелност

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

През отчетния период няма сключване или изпълнение на съществени сделки.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие

През отчетния период няма решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие

5. Промяна в одиторите на дружеството и причини за промяната

Няма промяна в одиторите на дружеството през отчетния период

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството

Не е образувано или прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество

През отчетния период няма покупка, продажба или залог на дялови участия в търговски дружества

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа

През отчетния период не са настъпили други обстоятелства, които биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлаганите ценни книжа, освен тези, оповестени в Междинния доклад за дейността на „Етропал“ АД за трето тримесечие на 2022 г.

Любомир Колчев,
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Любомир Колчев – Изпълнителен член на СД на ЕТРОПАЛ АД
2. Вяра Павлова – Главен счетоводител на ЕТРОПАЛ АД

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Междинният консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2022 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на ЕТРОПАЛ АД;
2. Междинният консолидиран доклад за дейността на ЕТРОПАЛ АД за трето тримесечие на 2022 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Етропал АД, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Декларатори:

Digitally signed by LYUBOMIR
KRASIMIROV KOLCHEV

Date: 2022.11.29 08:22:42

1.....+02'00'

Любомир Колчев

VYARA

LYUBOMIRO

VA PAVLOVA

2.....

Digitally signed by
VYARA

LYUBOMIROVA
PAVLOVA

Date: 2022.11.28

17:54:22 +02'00'

Вяра Павлова