

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ

НА ЕТРОПАЛ АД

ЗА 2021 ФИНАНСОВА ГОДИНА



СЪДЪРЖАНИЕ

1. Годишен консолидиран доклад за дейността	3
2. Годишен консолидиран финансов отчет	34
3. Пояснения към годишния консолидиран финансов отчет	40
4. Декларация от отговорните лица	92
5. Доклад на независимия одитор	93

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН
ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ЕТРОПАЛ АД /Групата/
ЗА 2021 ФИНАНСОВА ГОДИНА**



Съветът на директорите на Етропал АД изготви настоящия доклад за дейността на Етропал (Групата) в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение №2, към чл. 10, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Годишният доклад за дейността на Групата представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитие.

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

Групата изготвя Годишен консолидиран доклад за дейността, включващ резултатите на Дружеството-майка и дъщерното предприятие.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата Етропал включва дружествата Етропал АД и Етропал Трейд ООД . Етропал АД (Дружеството-майка) е регистрирано в Република България в СОС по фирмено дело № 141/1990г. Адресът на управление е в гр.Етрополе, п.к.2180, бул. Руски № 191. Електронният адрес за кореспонденция е office@etropal.eu. Официална интернет-страница на дружеството е www.etropal.eu.

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

За Етропал АД дъщерно предприятие през 2021г. 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.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО-МАЙКА

ИСТОРИЯ

Етропал АД е дружество, регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство.

Етропал АД е създадено през м. април 1990 г. Съдебната регистрация е от 1990 г. с решение №156/02.04.1990 г. по фирмено дело № 141 на Софийски окръжен съд за 1990 г. под № 132, том 3, стр. 134. Последните промени в Устава на дружеството и капитала му са вписани в регистъра на търговските дружества с решение № 14/24.09.2007 г.

1.1. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Етропал АД е производствено предприятие в структурата на СИНТЕТИКА АД.

Предметът на дейност на дружеството е научно-изследователска, експериментална и развойна дейност в областта на ортопедията и травматологията, производство на ендопротези и имплантанти, специални биокерамични материали и сплави за медицински нужди, специален хирургически инструментариум, остеосинтезни средства, производство на спринцовки за еднократна употреба, хемодиализатори и системи за хемодиализа, други медицински изделия за еднократна употреба като системи за инфузия и трансфузия, инжекционни игли, интравенозни канюли, катетри и сонди, хирургични ръкавици, уринаторни и колостомни торби, както и някои изделия за лабораторни цели.

Етропал АД е единствен производител в България на консумативи за хемодиализа – системи за хемодиализа, хемодиализатори и фистулни игли. Производството включва диализатори с различна активна повърхност и с различни видове мембрани като полисулфон и полиетерсулфон. Произвеждат се артериални и венозни системи за хемодиализа, използвани с всички видове хемодиализни апарати, в т.ч. Фрезениус, Браун, Нипро, Гамбро, Алтин и т.н.

Дружеството-майка има разрешение за производство на консумативите съгласно Закона за медицинските изделия. Всички те имат разрешения за употреба от Изпълнителна Агенция по лекарствените средства, която е контролиращ орган на Министерство на здравеопазването. Производството се извършва при контролирани условия, в съответствие с Добрата производствена практика (GMP). Качеството на продукцията е гарантирано чрез внедрената още през 1999г. система за осигуряване на качеството в съответствие с международните стандарти. Етропал АД премина успешно пресертифициране по новите версии на стандартите за управление на качеството : ISO 9001: 2015 и ISO 13485: 2016.

В началото на 2021г. дружеството защити успешно своите сертификати ISO 13485: 2016 и CE сертификати за произвежданите изделия пред Сертифициращия орган SZUTEST.

Сертификатът за съответствие се актуализира на всеки три години. Всички медицински продукти се придържат към маркировката "CE" за безопасност и притежават ЕС Сертификат - Сертификат за осигуряване на качеството на производство в съответствие с Европейската директива 93/42 за медицинските изделия. /MDD 93/42/EEC.

1.2. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на Етропал АД е Република България, гр.Етрополе, бул. Руски №191. На същия адрес се извършва административното управление на Групата и се намира основното място, в което тя извършва производствена и търговска дейност. Това е и официалният бизнес-адрес за кореспонденция с дружеството-майка.

Бизнес адрес	гр.Етрополе, п.к.2180, бул.“Руски” № 191
Телефон	0720/ 6-34-22;
Факс	0720/ 6-70-98
Електронен адрес (e-mail)	office@etropal.eu
Електронната страница (web-site)	www.etropal.eu

От регистрацията на Етропал АД като търговско дружество до момента не е извършвана промяна в наименованието на дружеството. Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

1.3. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органите на управление на Етропал АД са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

Съвет на директорите

Съставът на Съвета на директорите включва 3 лица, включително 1 независим член. Всички членове на съвета са физически лица.

Иван Петков Петков	Председател на Съвета на директорите от 2014 г.
инж.Пламен Пеев Патев	Член на СД и Изпълнителен директор от 1998 г.
инж.Николай Михайлов Пенчев	Независим член от 2007 г.

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор инж. Пламен Пеев Патев.

1.4. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 Декември 2021 г. съдебно регистрираният капитал на дружеството е в размер на 5 млн. лева, разпределени в 5 млн. броя обикновени, безналични, поименни, свободно-прехвърляеми акции, с номинална стойност 1 лев, представляващи съдебно регистрирания капитал на дружеството.

Етропал АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Всички акции на Етропал АД са регистрирани за търговия на Неофициален пазар на БФБ-София АД.

1.5. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Всички издадени акции са от еднакъв клас и дават по едно право на глас.

Разпределението на акционерния капитал на дружеството към 31.12.2021 г. е както следва:

Акционер	Седалище и адрес на управление	Брой акции	Дял от капитала
СИНТЕТИКА АД	България, гр. София, бул. «Н.Вапцаров» № 47	2 550 420бр.	51,01 %
Други физически и юридически лица		2 449 580бр.	48,99 %
ОБЩО		5 000 000 бр.	100,00%

Не съществуват физически лица – акционери, които пряко да притежават над 5 на сто от акциите с право на глас.

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 и е крайното предприятие-майка. Към датата на настоящия доклад, Синтетика АД контролира правото на глас на 51,01 % от издадените акции на Етропал АД.

Основният начин за ограничаване на възможна злоупотреба с дейността или активите на дружеството от страна на мажоритарния акционер е разпоредбата на чл. 114 ЗППЦК, съгласно която дружеството не може, без изрично да бъде овластено за това от общото събрание на акционерите, да придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи, както и да възникват задължения към заинтересовани лица, когато сделките/задълженията са на стойност над 2 на сто от активите на дружеството.

Капиталът на дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал. Всички акции, издадени от Етропал АД осигуряват на своите притежатели право на глас в Общото събрание на акционерите.

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

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

2.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Етропал АД е регистрирано в Република България. Основната му дейност включва:

- научно-изследователска, експериментална и развойна дейност в областта на ортопедията и травматологията; производство на ендопротези и импланти, специални биокерамични материали и сплави за медицински нужди, специален хирургически инструментариум;
- производство и търговия със спринцовки за еднократна употреба и 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 - хемодиализатори и системи за хемодиализа;

2.2. АКЦИОНЕРНИ УЧАСТИЯ

Към 31 Декември 2021 г. Етропал АД притежава контролно участие в едно дъщерно дружество:

Дъщерно дружество	стойност на участието към 31.12.2021	% на участие в осн.капитал	основен капитал на дъщерното дружество
	хил.лева		хил.лева
„Етропал Трейд” ООД	4	70,00%	5
ОБЩО	4		

- **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 му или 350 /триста и петдесет/ дяла.

3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

В пандемията от COVID-19 пациентите на хемодиализа се оказаха силно засегнати, поради имунния проблем, който имат в следствие бъбречната недостатъчност и около 15% от тези болни в страната загубиха живота си. През изминалата година започна рязко да намалява броят на хоспитализираните диализно болни в страната и чужбина, а това доведе до намаляване на поръчките от болниците, с които Групата има подписани договори.

Ръководството подготви документи по процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ „Подкрепа за средни предприятия за преодоляване на икономическите последици от пандемията COVID-19“. Дружеството-майка бе одобрено и по силата на подписан договор получи безвъзмездна финансова помощ.

От друга страна цените на суровините и материалите в началото на периода значително нараснаха, като на някои увеличението е дори със 100%. Специфична особеност за Групата е, че за българския пазар продава продукцията единствено на база спечелени търгове с болничните заведения за доставка на диализатори и хемолинии (основната дейност на дружеството-майка), които търгове се провеждат в края на предходната година и условията на които не допуска корекция на цените на договорените продукти. В този смисъл след рязкото покачване на всички входни за производството материали, суровини и външни услуги, „Етропал“ АД продава в определени моменти под себестойност своята продукцията и реализира съществени загуби, тъй като съгласно клаузите на договорите Групата няма право да откаже изпълнение на договорена поръчка.

От началото на 2021г. има повишение на минималната работна заплата за страната. Повишението на разходите за труд и осигуровки не кореспондират с намалелите поръчки и произвеждана продукцията, което от своя страна води до реализирането на допълнителна загуба за Групата.

В периода са изписани неизползваеми суровини, материали и готова продукцията на склад, поради няколко причини:

- спиране производството на някои видове медицински изделия, в т.ч. спринцовки за еднократна употреба;
- промяна в изискванията към някои суровини и материали за медицински цели, съгласно Европейските директиви и регулации (изискване за използване на поливинилхлорид без съдържание на пластификатор диоктилфталат);
- промяна, продиктувана от пазарни изисквания (стерилизацията с гама –лъчи изисква използване на гама- резистентни материали);
- внезапна промяна на CE-сертифициращата организация, поради отнемане лиценза на LRQA –Великобритания, което от своя страна наложи да бъдат изписани опаковки, етикети и други материали с нанесена на тях CE- маркировка, които повече не могат да бъдат използвани;

3.1. ПРИХОДИ

През 2021 г. приходите на Групата Етропал АД се формират от основната дейност, свързана с производство и продажби на медицински изделия за еднократна употреба.

За разглеждания период от 01.01.2021 до 31.12.2021г. приходите на Групата са в размер на 11 911 хил. лв., в т.ч. приходи от лихви по предоставени заеми в размер на 2 хил.лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на Група Етропал са в размер на 15 376 хил. лева, от тях разходи за лихви по получени заеми общо в размер на 202 хил.лв.

Консолидираният финансов резултат на Етропал АД за 2021 г. е отрицателен в размер на (3 414) хил.лв., в т.ч. печалба за Групата в размер на 3 440 хил. лв. и малцинствено участие – 26 хил. лв..

Структура на приходите на консолидирана база

Приходи	2021г.	2020г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	11 718	7 674
Приходи от финансираня	150	-
Финансови приходи	43	254
Общо приходи от дейността*	11 911	7 928
Извънредни приходи	-	-
Общо приходи	11 911	7 928
Разходи по икономически елементи	9 808	8 244
Суми с корективен характер	5 323	(675)
Финансови разходи	245	334
Общо разходи за дейността	15 376	7 903
Извънредни разходи	-	-
Общо разходи	15 376	7 903

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

АКТИВИ

Динамика на активите

АКТИВИ	2021 г.	2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи Активи	14 241	6 812
Дълготрайни материални и нематериални активи	13 652	6 781
Активи по отсрочени данъци	82	31

Текущи активи	2 881	6 346
Материални запаси	1 256	4 252
Вземания от свързани лица	9	149
Търговски и други вземания	1 541	1 861
Парични средства	73	82
Финансови активи	2	2
Общо АКТИВИ	17 122	13 158

ПАСИВИ

Динамика на пасивите

ПАСИВИ	2021 г.	2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Акционерен капитал	5 000	5 000
Резерви	7 874	767
Натрупани печалби (загуби)	(532)	(556)
Финансов резултат	(3 440)	24
Собствен капитал за групата:	8 902	5 235
Неконтролиращо участие	88	62
Общо собствен капитал	8 990	5 297
Нетекучи пасиви:	2 697	329
Задължения към финансови институции	2 362	-
Задължения по финансов лизинг	74	111
Задължения към свързани лица	-	-
Други нетекучи пасиви	261	218
Текущи пасиви	5 435	7 532
Задължения по облигационен заем	-	-
Задължения към банки и небанкови финансови институции	835	2 738
Задължения към свързани лица	1 007	2 572
Задължения по финансов лизинг	56	55
Търговски и други задължения	3 519	2 156
Финансирания	-	-
Провизии за пенсии	18	11
Общо пасиви	8 132	7 861
Общо пасиви и капитал	17 122	13 158

Финансови показатели на консолидирана база

ПОКАЗАТЕЛИ	2021 г.	2020г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0.29)	0.003
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0.38)	0.005
Коефициент на рентабилност на пасивите	(0.42)	0.003
Коефициент на капитализация на активите	(0.20)	0.002
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0.77	1.003
Коефициент на ефективност на приходите	1.29	0.997
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	0.53	0.834
Коефициент на бърза ликвидност	0.30	0.269
Коефициент на незабавна ликвидност	0.01	0.011
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.01	0.011
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	1.11	0.674
Коефициент на задлъжнялост	0.90	1.484
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни	86	194
Брой на оборотите	4	2
Заетост на материалните запаси	0.24	0.53

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

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

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

	консолидирани данни	
	31.12.2021	31.12.2020
1. Собствен капитал	8 990	5 297
2. Нетекущи пасиви	2 697	329
3. Текущи пасиви	5 435	7 532
4. Всичко пасиви (2+3)	8 132	7 861
Коефициент на финансова автономност (1 : 4)	1.11	0.674
Коефициент на задлъжнялост (4 : 1)	0.90	1.484

Силни страни

Дружеството-майка Етропал АД произвежда уникални продукти – консумативи за хемодиализа, при които има монополно положение в България. Около 70% от дейността на дружеството е по технологии, които се владеят от 3-4 компании в Европа;

В сравнение с конкурентите работната ръка в Етропал АД е относително евтина спрямо заетите в същия сектор в международни компании.

Отдалечеността на външните конкуренти от България оскъпява тяхната себестойност поради транспортните разходи;

По-голямата гъвкавост на дружеството в сравнение с чуждите конкуренти позволява да се задоволяват потребности от консумативи с относително малки обеми на търсене при запазване на рентабилността;

Категории финансови активи и пасиви

Групи финансови активи – балансови стойности:	31.12.2021г.	31.12.2020г.
	хил. лв.	хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по спр.ст-т	2	2
Вземания от свързани лица	9	149
Пари и парични еквиваленти	73	82
Търговски и други вземания	1 441*	1 830*
Балансова стойност	1 525	2 063

Групи финансови пасиви – балансови стойности:	31.12.2021г.	31.12.2020г.
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по банкови заеми	2 711	2 738
Задължения по финансов лизинг	130	166
Задължения към свързани лица	1 007	2 572
Търговски и други задължения	3 739*	2 023*
Балансова стойност	7 587	7 499

**без данъчни и осигурителни вземания и задължения*

4. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

Финансови рискове

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

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

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството-майка.

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

Одитният комитет на Дружеството-майка следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква дружеството и групата като цяло.

Анализ на пазарния риск

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

** Валутен риск*

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс групата премина от доларови в еурови цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

Хил.лв.

	31 декември 2021г.			31 декември 2020г.		
	Позиции в щатски долари	Позиции в Британски лири	Позиции в евро	Позиции в щатски долари	Позиции в Британски лири	Позиции в евро
Финансови активи	-	-	653	266	-	660
Финансови пасиви	-	-	(3 005)	-	(66)	(3 600)
Общо излагане на риск	-	-	(2 352)	266	(66)	(2 940)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки, но е в несъществени за групата размери – нетно 0 хил.лв. за 2021г. и (21) хил.лв. за 2020г.

** Лихвен риск*

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които емитента може да финансира своята дейност. Групата управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

	31 декември 2021г.			31 декември 2020г.		
	Лихвен %	Лихвоноси	Безлихвени	Лихвен %	Лихвоноси	Безлихвени

Финансови активи	от 6.2% - до 4.5%	-	1 549	от 6.2% - до 7%	6	1 894
Финансови пасиви	от 3.5% - до 4.5%	(4 600)	(3 253)	от 4.% - до 6.5%	(5 607)	(2 182)
Общо излагане на риск		(4 600)	(1 704)		(5 601)	(288)

Лихвените проценти по финансовите пасиви варират от 3.5 % до 4.,5 % за 2021г. и от 3.5 % до 6.5 % за 2020г.

* Други ценови рискове

Ценовият риск е рискът от спад в стойността на финансов инструмент или на портфейла от финансови активи, дължащ се на фактори различни от тези, възникващи от лихвен или валутен риск. Това могат да са фактори специфично отнасящи се до даден инструмент или неговия емитент, както и от общо-пазарни фактори, засягащи всички инструменти търгувани на съответния пазар (системен риск).

Групата е изложена на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции и дялове на договорни фондове, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите

Чувствителността на групата към ценови риск във връзка с притежаваните дялове на договорни фондове и публично търгуеми акции не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други.

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (неотменяеми акредитиви, банкови гаранции и др.), гарантиращи вземанията на дружеството.

През 2021 година са отписани вземания в размер на 527 хил.лв.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2021 г.	2020 г.
Хил.лв.		
До 1 година	613	385
Между 1 година и 2 години	-	344
Над 2 години	-	301
Общо	613	1 030

При отчитане на обезценките групата отчита и обстоятелството, че основни клиенти са болнични заведения на бюджетна издръжка, с които са договорени по дълги срокове за издължаване, както и миналия опит, че сумите се издължават макар и със закъснение. По отношение на търговските и други вземания групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

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

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на групата по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Хил.лв.

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2021 г.				
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	235	235	2 241	-

Задължения по финансов лизинг	28	28	74	-
Търговски и други задължения	3 519	-	-	-
Задължения към свързани лица	504	503	-	-
Общо	4 286	766	2 315	-

Хил.лв.

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	176	2 562	-	-
Задължения по финансов лизинг	27	28	111	-
Търговски и други задължения	2 156	-	-	-
Задължения към свързани лица	1 286	1 286	-	-
Общо	3 645	3 876	111	-

Възможности

Основните конкуренти на "Етропал" АД на международните пазари са големи европейски фирми в бранша, както и новосъздадени, но бързоразвиващи се производители от Китай. Използването на суровини и материали от европейски производители при спазване на технологичните процеси и според изискванията на добрата производствена практика увеличават шансовете на "Етропал" АД да заеме по-добри пазарни позиции в съседните на България страни като Гърция, Румъния, Турция и др., където липсват производства на специализирани консумативи.

5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Поради военните действия на територията на Украйна, редица държави по света, в това число и 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.

На Съвета на директорите на предприятието-майка не са известни други важни и съществени събития, които да бъдат оповестени.

6. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ

Вътрешен пазар

На вътрешния пазар "Етропал" АД е единственият български производител на консумативи за хемодиализа - хемолинии, хемодиализатори и фистулни игли.

На пазара на тези медицински продукти в национален мащаб работят утвърдени производители и вносители, но и през 2021г. вносът на китайски изделия доведе до силна ценова конкуренция.

Производственият асортимент на "Етропал" АД обхващаше продукти с относително постоянно потребление. Потребностите преди пандемията бяха от 450 хил. до 480 хил. диализни кита, включващи хемодиализатор, хемолинии и фистулни игли. Очакваният спад след пандемията е около 10-15%.

Външни пазари

Всички характеристики влияещи върху българския пазар се отнасят в пълна сила и за външния пазар. 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 на плащане (разсрочено плащане).

В допълнение на това настъпи промяна на нормативната база на руския пазар, налагаща пререгистрация на произвежданите от Дружеството-майка медицински изделия. От своя страна това изисква технологично време – минимум 6 месеца, през което нямаше реализация на продукцията в Русия.

Етропал АД успешно регистрира произвежданите изделия в Сирия, Ливан и Ирак, като за тези страни работи с локален дистрибутор с централен офис, разположен в Ливан и свои поделения съответно в Сирия и Ирак. Тежката политическа и финансова ситуация в регионите оказва своето негативно влияние и през 2021г.

Предприети мерки

За смекчаване на ефектите от възникналата ситуация, ръководството следи създалата се обстановка и анализира нейното влияние върху дейността на Групата, както в България, така и в световен мащаб. 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.

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

Редовно се следи за наличие на кредитен риск по заемните средства относно възможни по-облекчени условия при необходимост.

Извършва се и ревизиране на изходящите паричните 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 тази връзка, ръководството предприе незабавни действия по намаляване на запасите от материали и готова продукция, като има готовност при продължаване на негативната тенденция да предприеме и други гъвкави мерки с цел навременно ограничаване на въздействието. Някои от тези бъдещи действия, които ще се предприемат са:

- други мерки ще бъдат предприети относно запазване нивата на приходите и при възможност реализиране на ръст, в случай ако се наложи могат да бъдат търсени след изследване и анализ на търсенето и предлагането и на алтернативни производства в други медицински изделия за еднократна употреба;
- ще се търсят възможни варианти за намаляване стойността на доставките и редуциране на общите разходи за дейността;
- сигурни мерки ще бъдат насочени към повишаване стойността на собствения капитал над нивото на акционерния капитал;
- ще се търсят варианти за осъвременяване на производствените системи и системите за контрол, чрез внедряване на ERP система, която ще обхване цялостната дейност на Групата 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 Групата, 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-майка продукция, което от своя страна ще доведе до неизпълнение в срок на договорените поръчки и Групата би могла да претърпи неустойки. Всичко това е възможно да повлияе върху приходите и печалбите;
- срив на фондовите пазари би могъл да повлияе върху цената на акциите на „Етропал“ АД, които се търгуват на регулиран пазар.

РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА ПРЕЗ 2021 ГОДИНА

ИНВЕСТИЦИИ В НОВО ПРОИЗВОДСТВО

През 2017г. беше завършено строителството на нова производствена сграда и склад за готова продукция със застроена площ 577,45 кв.м. Инвестирани са средства в нова инсталация за стерилизация с етиленоксид, чието пускане в действие беше забавено поради пандемичната обстановка в света, но се очаква да бъде завършена през 2022г.

и обемите от производство за френската компания Novomed Group да бъдат увеличени.

През 2020г. бяха закупени машини и оборудване за производство на трислойни медицински маски за еднократна употреба за защита срещу COVID-19, както и на маски тип FFP2 – петслойни лични предпазни средства. Предстои пускане в действие и на машина за производство на полиетиленови еднократни ръкавици. Всички тези изделия са особено актуални в условията на пандемия.

Инвестирани бяха средства в нова автоматична линия за производство на хемодиализатори, което ще увеличи производствения капацитет на дружеството-майка.

Чрез инвестиция в технологично оборудване очакваме увеличаване на капацитета на технологичен възел проверка на готов продукт. Направени бяха редица подобрения на машините за производство на хемодиализни консумативи и част от оборудването и машините за шприцване и екструзия на компоненти за производство.

7. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА ДЕЙНОСТ

За периода Групата не е извършвала пряко разходи за научноизследователска или развойна дейност.

8. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

"Етропал" АД има разработена програма за опазване на околната среда. Производството е организирано в съответствие с нормативните изисквания, касаещи екологията и опазването на околната среда. Основните технологични процеси, прилагани в предприятието като екструзия и шприцване на детайли от полимерни материали не замърсяват околната среда.

Прилагат се мерки за разделно събиране на производствените и битови отпадъци. Стриктно се изпълняват ангажиментите, свързани с изпълнение на изискванията на Наредбата за опаковките и опазването на околната среда.

"Етропал" АД има сключен договор с „Екопак България“ АД за разделно събиране и оползотворяване на отпадъци от опаковки.

9. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА СЪГЛАСНО ЧЛ.41 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, В СИЛА ОТ 01.01.2017г.

Във връзка с чл.41 от Закона за счетоводството, в сила от 01.01.2017г., ръководството на "Етропал" АД е извършило анализ на критериите и е установено, че дружеството не попада сред ПОИ, за които е необходимо да се изготви нефинансова декларация, съгласно изискванията на закона, поради което такава не е изготвена и представена.

10. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

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

През 2021 г. Групата не е изкупувала и не са прехвърляни собствени акции. съответно не притежава собствени акции.

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

Групата не притежава собствени акции

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

През 2021г. членовете на Съвета на директорите на „Етропал“ АД са получили следните брутни възнаграждения от „Етропал“ АД и негови дъщерни дружества, както следва:

Съвет на директорите	от Етропал АД	от дъщерно дружество	общо
Пламен Пеев Патев	93 315	-	93 315
Николай Михайлов Пенчев	79 536	-	79 536
Иван Петков Петков	-	-	-
Общ сбор	172 851	-	172 851

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

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

Членовете на СД на дружеството-майка могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

В полза на управителните и контролните органи, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от дружеството.

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

Членовете на СД са назначени по договор за управление или контрол. Текущите договори на членовете на управителните и на контролните органи с емитента имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

Име	Пламен Пеев Патев
Длъжност	Изпълнителен директор
Бизнес адрес	гр. Етрополе, бул. Руски №191
Дейност извън емитента, вкл. участие в други дружества като	Управител и съдружник на „Тера Нова - Н“ ООД, ЕИК 131362781 Управител на СМДЛ „Гама вижън“ ЕООД с предишно наименование „Дуализа Етропал Алфа“ ЕООД, ЕИК 131507650

член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	до 29. 04. 2015 г. Управител на „ Диализа Етропал Гама “ ЕООД, ЕИК 131507497 Управител на „ Диализа Етропал Делта “ ЕООД, ЕИК 131507579 Управител на „ Диализа Етропал Сигма “ ЕООД, ЕИК 131507611 Изпълнителен директор и едноличен собственик на капитала на „ ИБ Медика “ ЕАД, ЕИК 175249326 Изпълнителен директор на „ Етропал 98 “ АД, ЕИК 122066559 Съдружник в ЕТРОПАЛ ТРЕЙД ООД , ЕИК: 122055819
Относим професионален опит	Висше техническо и висше икономическо образование. През последните 5 години участва и заема ръководни длъжности единствено в гореописаните предприятия. Владее руски език.
Дружества, в които е бил член на управителния и контролен орган, прокурист или съдружник през последните пет години.	Няма
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

Име	Николай Михайлов Пенчев
Длъжност	Член на Съвета на директорите
Бизнес адрес	гр. Етрополе, бул. Руски №191
Дейност извън емитента, вкл. участие в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокурист, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Управител на „ Диализен Център Етропал “ ЕООД, ЕИК 121514671 Управител и съдружник на „ Тера Нова - Н “ ООД, ЕИК 131362781 Съдружник в ЕТРОПАЛ ТРЕЙД ООД , ЕИК: 122055819
Относим професионален опит	Висше техническо образование, през последните 5 години участва и заема ръководни длъжности единствено в гореописаните предприятия. Владее руски и немски езици.
Дружества, в които е бил член на управителния и контролен орган, прокурист или съдружник през последните пет години.	Член на Съвета на директорите „ Етропал 98 “ АД, ЕИК 122066559, до 09. 08. 2008 г.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в

	качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.
Име	Иван Петков Петков
Длъжност	Председател на Съвета на директорите
Бизнес адрес	Гр. София, бул. Хр. Колумб № 43
Дейност извън емитента, вкл. участие в други дружества като член на управителния или контролен орган, прокуриснт, висш ръководен състав, съдружник с неограничена отговорност	Изпълнителен член на съвета на директорите и едноличен собственик на капитала на "МЕДИКЪЛ АСИСТЪНС МАРЦИАНОПОЛ" ЕАД, ЕИК 200114041.
Относим професионален опит	Иван Петков е магистър по международни отношения от „Грьонингенския университет“ – Нидерландия, със специалност „Международни отношения и организации“. Работил е по съставянето и реализацията на проекти с външно финансиране във Варненски свободен университет от 2007 до 2011г. До момента е координатор маркетингови и търговски отношения в Авто Юнион АД.
Дружества, в които е бил член на управителния и контролен орган, прокуриснт или съдружник през последните пет години.	Член на съвета на директорите и едноличен собственик на капитала на "МЕДИКЪЛ АСИСТЪНС МАРЦИАНОПОЛ" ЕАД, ЕИК 200114041.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните пет години на лицето: не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството си на отговорно лице не е бил въвличан пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност, ликвидация или управление от синдик; не е бил лишаван от съд от право на участие в управителни и/или контролни органи на други дружества.

10.6. Сключени през 2021г. договори с членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия

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

10.7. Брой заети лица

Средносписъчният състав на групата към 31.12.2021г. е 160 лица, в т.ч. жени –108.

Групата не наема временно заети лица.

От създаването на "Етропал" АД до настоящия момент няма профсъюзни организации на служителите. Към датата на изготвяне на настоящия документ няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на дружеството за участието им в капитала му.

10.8. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА КОМПАНИЯТА

Групата няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №2 НА НАРЕДБА №2 НА КФН

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

Приходи според техния характер

В хиляди лева

	2021 г.	2020 г.
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от продажба на продукция	5 270	6 244
В т.ч. от:		
- продажба на спринцовки и инж. игли	-	-
- продажба на хемолинии	975	1 098
- продажба на диализатори	2 796	3 598
- продажба на други медиц. изделия, в т.ч. уринат.торби, сетове и др.	1 499	1 548
Приходи от продажба на стоки	4 917	226
Приходи от продажба на услуги	733	1 127
В т.ч. от:		
- договор за изработка за Европейския съюз	671	1 022
- транспортни услуги	2	14

- други, в т. ч.	60	91
- опаковка и стерилизация на изделия	22	18
- проверка, тестване и др.	13	31
-от наем и префактурирани консумативи	25	42
Други приходи	798	77
в т.ч.		
- продажба на материали	10	25
- продажба на ДА	-	-
- продажба на отпадъци	19	14
-отписани задължения в т.ч. бонуси от доставчици	249	28
- от преоценка	498	-
- и др.	22	-
Приходи от финансираня в т.ч.:	150	-
- за покриване на разходи	150	-
- за ДМА	-	-
Общо	11 868	7 674

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

Въпреки тежката финансова криза в условията на пандемия Групата е с утвърдени пазарни позиции на вътрешния пазар, където реализира над 50% от произвежданата продукция. Постигнати са договорености за продажби в Гърция, Ливан и Мароко.

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

През отчетния период няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на Групата.

12.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, или негово дъщерно дружество, е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия: по отношение на управлението: „Етропал 98” АД, „ИБ Медика” ЕАД, „Диализен Център Етропал” ЕООД, „СМДЛ Гама вижън” ЕООД (с предишно наименование „Диализа Етропал Алфа” ЕООД), „Диализа Етропал Бета” ЕООД, „Диализа Етропал Гама” ЕООД, „Диализа Етропал Делта” ЕООД, „Диализа Етропал Сигма” ЕООД, както и с дружествата от групата на „Синтетика” АД, в т.ч. Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик); Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (от 02.05.2019г.) и Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД).

12.4.1. Сделки, по които групата е изпълнител

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	(хил.лв.)			
		Обем на сделки през 2021г. с ДДС	Разчети към 31.12.21г.	Обем на сделки през 2020г. с ДДС	Разчети към 31.12.20г.
ИБ Медика ЕАД	Продадена продукция и материали	6	3	6	16
„Диализа Етропал Бета” ЕООД	Продадена продукция	90	6	87	95
„Диализа Етропал Бета” ЕООД	Предоставен заем	-	-	37	34
„Диализа Етропал Бета” ЕООД	Лихва по предоставен заем	-	-	3	4
ОБЩО		96	9	133	149

12.4.2. Сделки, по които групата е получател

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	(хил.лв.)			
		Обем на сделки през 2021г. с ДДС	Разчети към 31.12.21г.	Обем на сделки през 2020г. с ДДС	Разчети към 31.12.20г.
ИБ Медика ЕАД	Предоставен заем	-	568	700	700

ИБ Медика ЕАД	Лихви по предоставен заем	29	-	5	6
СИНТЕТИКА АД	Предоставен заем	200	45	715	1 545
СИНТЕТИКА АД	Лихви по предоставен заем	76	394	96	321
ОБЩО		305	1 007	1 516	2 572

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

12.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През отчетния период в условията на пандемия от COVID-19 рязко намаля броя на хоспитализираните диализноболни в страната и чужбина, което доведе до намаление на поръчките от чуждестранни дистрибутори и заявките от болниците, въпреки спечелените търгове. От друга страна промяна на нормативната база на руския пазар наложи пререгистрация на произвежданите от Дружеството-майка медицински изделия. Това се отрази негативно на приходите от продажби на Групата.

12.6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период

По сключени договори за изработка с чуждестранни контрагенти към 31.12.2021г. дружеството-майка Етропал АД няма чужди материални запаси, заведени задбалансово.

12.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране

Към 31 декември 2021 г. Етропал АД притежава дялово участие в следните дъщерни дружества:

Етропал Трейд ООД

Седалище и адрес на управление: гр. Етропал, бул. Руски № 191

Основната част от приходите се дължи на търговията с медицински изделия за еднократна употреба произведени в Етропал АД- гр. Етрополе., както и на продажбата на лабораторни тестове .

Регистрация: Вписано е в Регистъра за търговски дружества под номер 2076, том 33, стр. 185 по ф.д. 1418/1997

Етропал АД притежава пряко 70 % от капитала на Етропал Трейд ООД или 350 /триста и петдесет/ дяла.

12.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Задължения по банков заеми

Дружество:	Банка:	Вид на кредита	Валута	Договорен лимит	Падеж:
Етропал АД	ОББ АД	оборотен кредит с погасителен план	EUR	1 400 000	20.01.2027 г.
Етропал АД	ОББ АД	Овърдрафт с погасителен план	BGN	400 000	21.06.2026г.

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 банков 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 банков 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 банков 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 банков 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.

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:**

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.

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

Дъщерното дружество на Етропал АД ползва привлечени средства за оборотни такива. Необходимостта от допълнително финансиране се определя в зависимост от наличния паричен ресурс в конкретния момент.

Дружеството-майка отпуска заеми на Етропал при наличие на свободен финансов ресурс с цел оптимизиране на финансовите средства на Групата. Техният размер е подробно показан в т.13.4. *Сделки със свързани лица.*

12.9. Информация за отпуснатите от емитент, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименования и ЕИК на лицето, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като цели

Подробно показани в т.13.4. *Сделки със свързани лица.*

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

През 2021 г. капиталът на дружеството-майка не е увеличаван.

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

Етропал АД не е публикувал прогнози за финансовата 2021 г.

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

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

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

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

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

Инвестиционната програма на Етропал АД през 2021 г. е реализирана чрез собствени средства, средства от банкови заеми и заем от дружеството-майка Синтетика АД.

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

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

12.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

В Етропал АД функционира система за вътрешен контрол, чрез която се гарантира ефективното функциониране на системите за разкриване на информация и отчетност.

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

Съвета на директорите на Етропал АД съгласно Устава на дружеството не се избират с мандат.

В нито един от договорите за управление, сключени с Етропал АД не са предвидени компенсации или обезщетения, които лицата биха получили при прекратяване.

12.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на

емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Получените възнаграждения о членовете на Съвета на директорите на „Етропал“ АД през 2021 г. са посочени в т. 10.3., както и в доклада за прилагане на политиката за възнагражденията.

12.18. За публичните дружества – информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи и прокуристите акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Николай Пенчев притежава 20 173 броя акции, представляващи 0,40% от капитала на емитента.

Пламен Патев притежава 20 288 броя акции, представляващи 0,41% от капитала на емитента.

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

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

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

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

13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №2 НА НАРЕДБА №2 НА КФН

13.1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка

Капиталът на дружеството е в размер на 5,000,000 (пет милиона) лева.

Капиталът на дружеството е разпределен във 5,000,000 (пет милиона) броя неделими, поименни, непривилегирани, безналични акции, с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Всички акции на емитента са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми, безналични, с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял.

В капитала на емитента не са включени ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар.

13.2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Мажоритарният акционер „Синтетика“АД притежава 2 550 420 броя акции от капитала на дружеството, което представлява дял от 51.01%.

„УПФ-Бъдеще“ притежава 336 750 броя акции, представляващи 6,74% от капитала на емитента.

„УПФ-Топлина“ притежава 326 805 броя акции, представляващи 6,54% от капитала на емитента.

„ППФ-Топлина“ притежава 250 682 броя акции, представляващи 5,01% от капитала на емитента.

Други физически и юридически лица притежават 1 535 343 броя акции, представляващи 30,71% от капитала на емитента.

13.3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Няма акционери със специални контролни права.

13.4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Ръководството на дружеството няма информация относно наличието на подобни действащи споразумения.

13.5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

Няма съществени договори на емитента, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

Данни за директора за връзки с инвеститорите

Милена Стоянова Стоянова

гр. София 1404, бул. Н.Вапцаров 47.

Тел.: (+359 2) 462 1299; +359 89 999 27 53.

e-mail: milena.stoyanova@synthetica.bg

Digitally signed by PLAMEN PEEV
PATEV

Date: 2022.04.12 09:53:46 +03'00'

Инж.Пламен Пеев Патев

Изпълнителен директор

Етропал АД, Етрополе

21. Март 2022 г.

**КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 Декември 2021г.

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г.

	Бележка	31.12.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	3.1	11 718	7 674
Приходи от финансираня	3.1	150	-
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство		(1 921)	795
Разходи за материали	3.2	(3 536)	(4 237)
Разходи за външни услуги	3.3	(1 767)	(1 045)
Разходи за персонала	3.5	(2 369)	(2 186)
Разходи за амортизации	3.4, 3.10	(561)	(529)
Други оперативни разходи	3.6	(1 575)	(247)
Балансова стойност на продажбите	3.7	(3 402)	(120)
Печалба/загуба от дейността		(3 263)	105
Нетни финансови приходи/разходи	3.8	(202)	(80)
Печалба/загуба преди данъчно облагане		(3 465)	25
Разход за данък	3.9	51	1
<u>Печалба/загуба след облагане с данъци</u>		(3 414)	26
<i>в т.ч. печалба/загуба за Групата</i>		(3 440)	24
<i>в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращо участие</i>		26	2
Друг всеобхватен доход		(39)	(15)
Общ всеобхватен доход		(3 453)	11
<i>в т.ч. печалба/загуба за Групата</i>		(3 479)	9
<i>в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращо участие</i>		26	2

Дата на съставяне: 18.03.2022г.

Дата на одобряване от СД: 21.03.2022г.

Съставител: Росица Пенчева

ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA

Digitally signed by ROSITSA
MIHAYLOVA PENCHEVA
Date: 2022.04.12 09:45:07
+03'00'

Изп.директор: инж. Пламен Патев

Digitally signed by PLAMEN
PEEV PATEV
Date: 2022.04.12 09:54:48
+03'00'

**Съгласно приложен одиторски доклад.
Регистриран одитор с рег.№0809: Стефан Бозев**

Stefan
Emilov
Bozev

Digitally signed by
Stefan Emilov Bozev
Date: 2022.04.12
11:05:51 +03'00'

Консолидиран отчет за финансовото състояние

за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г.

	<i>Бележка</i>	31.12.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Активи			
Нетекущи Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3.10	13 652	6 781
Инвестиционни имоти		507	-
Активи по отсрочени данъци	3.11	82	31
<u>Общо нетекущи активи</u>		<u>14 241</u>	<u>6 812</u>
Текущи активи			
Материални запаси	3.12	1 256	4 252
Вземания от свързани лица	3.25.1	9	149
Търговски и други вземания	3.13	1 541	1 861
Парични средства	3.14	73	82
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	3.15	2	2
<u>Общо текущи активи</u>		<u>2 881</u>	<u>6 346</u>
ОБЩО АКТИВИ		17 122	13 158
<hr/>			
Акционерен капитал	3.16	5 000	5 000
Резерви	3.17	7 874	767
Натрупани печалби (загуби)	3.18	(532)	(556)
Текущ финансов резултат		(3 440)	24
Собствен капитал за групата		<u>8 902</u>	<u>5 235</u>

	Бележка	31.12.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Неконтролиращо участие	3.19	88	62
Общо собствен капитал		<u>8 990</u>	<u>5 297</u>
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	3.20	2 362	-
Задължения по финансов лизинг	3.24	74	111
Провизии за пенсии	3.26	261	218
Общо нетекущи пасиви		<u>2 697</u>	<u>329</u>
Текущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	3.20	835	2 738
Задължения към свързани предприятия	3.25.2	1 007	2 572
Задължения по финансов лизинг	3.24	56	55
Търговски и други задължения	3.21	3 519	2 156
Провизии за пенсии	3.26	18	11
Общо текущи пасиви		<u>5 435</u>	<u>7 532</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		17 122	13 158

Дата на съставяне: 18.03.2022г.

Дата на одобряване от СД: 21.03.2022г.

Съставител: Росица Пенчева

ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA
Digitally signed by
ROSITSA MIHAYLOVA
PENCHEVA
Date: 2022.04.12
09:45:47 +03'00'

Изп.директор: инж. Пламен Патев

Digitally signed by PLAMEN PEEV
PATEV
Date: 2022.04.12 09:55:42 +03'00'

**Съгласно приложен одиторски доклад.
Регистриран одитор с рег.№0809: Стефан Бозев**

Stefan
Emilov
Bozev
Digitally signed by
Stefan Emilov Bozev
Date: 2022.04.12
11:06:22 +03'00'

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г.

	Бележка	Акционерен капитал	Други резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо капитал на групата	Неконтролно участие	Общо собствен капитал
Салдо към 31 декември 2018		5 000	785	(584)	5 201	52	5 253
Нетна печалба за периода		-	-	28	28	8	36
Друг всеобхватен доход за периода		-	(3)	-	(3)	-	(3)
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

Дата на съставяне: 18.03.2022г.

Дата на одобряване от СД: 21.03.2022г.

Съставител: Росица Пенчева

ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA
Digitally signed by
ROSITSA MIHAYLOVA
PENCHEVA
Date: 2022.04.12
09:46:07 +03'00'

Изм.директор: инж. Пламен Патев

Digitally signed by PLAMEN PEEV
PATEV
Date: 2022.04.12 09:56:24 +03'00'

Съгласно приложен одиторски доклад.
Регистриран одитор с рег.№0809: Стефан Бозев

Stefan
Emilov
Bozev
Digitally signed by
Stefan Emilov
Bozev
Date: 2022.04.12
11:07:00 +03'00'

Консолидиран отчет за паричните потоци

за годините, приключващи на 31 декември 2021 г. и 2020 г.

	Бележка	31.12.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		11 354	8 465
Парични плащания на доставчици		(7 528)	(5 151)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване		(2 132)	(2 136)
Платени данъци върху печалбата		-	(3)
Платени други данъци, нетно		(41)	(66)
Валутни разлики, нетно		(4)	1
Други постъпления/плащания, нетно		115	(14)
<u>Нетни парични потоци от оперативна дейност</u>		<u>1 764</u>	<u>1 096</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(324)	(1 036)
Продажба на имоти, машини и съоръжения		-	-
Предоставени заеми		(2 038)	(1 298)
Възстановени предоставени заеми		304	1 222
Парични потоци, свързани с фин. активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, нетно		-	-
Освобождаване от дъщерни предприятия		-	-
Други парични потоци от инвестиционна дейност		-	221
<u>Нетни парични потоци от инвестиционната дейност</u>		<u>(2 058)</u>	<u>(891)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		1 561	1 213

	Бележка	31.12.2021	31.12.2020
		хил. лв.	хил. лв.
Плащания по получени заеми		(1 165)	(1 131)
Плащания на лихви и такси		(69)	(85)
Плащания на задължения по лизингови договори		(30)	(133)
Други изменения от финансова дейност		(12)	(16)
<u>Нетни парични потоци от финансова дейност</u>		<u>285</u>	<u>(152)</u>
Нетно намаление/увеличение на парични средства		<u>(9)</u>	<u>53</u>
Парични средства на 1 януари 2021г.		82	29
Парични средства на 31 декември 2021г.		73	82

Дата на съставяне: 18.03.2022г.

Дата на одобряване от СД: 21.03.2022г.

Съставител: Росица Пенчева

ROSITSA
MIHAYLOV
A
PENCHEVA

Digitally signed
by ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA
Date: 2022.04.12
09:46:28 +03'00'

Изп.директор: инж. Пламен Патев

Digitally signed by PLAMEN PEEV
PATEV
Date: 2022.04.12 09:57:07 +03'00'

**Съгласно приложен одиторски доклад.
Регистриран одитор с рег.№0809: Стефан Бозев**

Stefan
Emilov
Bozev

Digitally signed
by Stefan Emilov
Bozev
Date: 2022.04.12
11:07:20 +03'00'

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

за периода 01.01.2021г. - 31.12.2021г.

(представяват неразделна част от годишния консолидиран финансов отчет
приключващ на 31 декември 2021 година)

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. Дружеството не е променяло фирменото си наименование.

„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 през 2021г. и 2020г. 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 31.12.2021г. 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 31.12.2021г.

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

1. Иван Петков Петков – Председател на Съвет на директорите
2. Пламен Пеев Патев – Член
3. Николай Михайлов Пенчев – Независим член

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор – инж.Пламен Пеев Патев.

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 на 21.03.2022г.

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 за 2021г., изготвен от „Етропал” АД, в качеството му на дружество-майка включва годишните 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 2021г.**

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 намаление на лизинговите плащания засяга само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 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, дялът 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 дефиниция 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 трансакции 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.). Групата приема да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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

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

Информацията 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 31 декември 2021г. ръководството определя полезния живот на активите, които представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. 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 котираны цени на активен пазар. Подробности относно използваните предположения са представени в поясненията за финансови активи и пасиви. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Обезценка

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

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

Групата не е претърпяла загуби от обезценка на нетекущи активи през 2021г. и 2020г.

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. Оценката 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 Групата 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 вноска.

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

Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. Ползният 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, рабати 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 Групата стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

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

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

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Групата 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 Групата. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

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

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

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

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

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

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

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

Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

▪ Признаване и отписване

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

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

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

▪ Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;

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

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

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

▪ Последващо оценяване на финансовите активи

Търговски вземания

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

Обезценка на финансовите активи

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

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

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването

на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

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

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

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

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

Групата прилага следната политика за обезценка:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.03%
от B+ до BB+	0.20%
от CCC+ до B+	2.76%

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

- Парични средства по банкови сметки

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.25%
от B+ до BB+	0.60%
от CCC+ до B+	2.92%

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

- Търговски и други вземания

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

- текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

**Очаквани кредитни
загуби (ECL) за целия
срок на финансовия**

**Очаквани кредитни
загуби (ECL) за целия
срок на финансовия**

	актив (обезпечена експозиция)	актив (необезпечена експозиция)
Корпоративни клиенти – Подпортфейл А (международни)	0.40%	0.76%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.27%	2.92%
Индивидуални клиенти – Портфейл	0.98%	1.60%
Свързани лица – Портфейл	0.32%	0.60%
Списък с наблюдавани вземания – Портфейл	5.00%	10.00%

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

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

2.4.11. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Групата 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 Групата се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

2.4.12. Доходи на персонала

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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, Групата е задължена 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 пенсионират във Етропал 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 Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. 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 времеви разлики в стойността на парите е значителен.

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

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

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

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

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

2.4.16. Приходи

Група Етропал генерира основно нефинансови приходи в следните направления:

- Приходи от продажба на продукцията, 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 Групата.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;

- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Групата, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

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

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Приходи от продажба на продукцията	5 270	6 244
в т.ч. от:		
- продажба на хемолинии и фист.игли	975	1 098
- продажба на диализатори	2 796	3 598
- други, в т.ч. уринат.торби, сетове и др.	1 499	1 548
Приходи от продажба на стоки	4 917	226
Приходи от продажба на услуги	733	1 127
в т.ч. от:		
- договор за изработка за Европейския съюз	671	1 022
- транспортни услуги	2	14
- други, в т. ч.	60	91
- опаковка и стерилизация на изделия	22	18
- проверка, тестване и др.	13	31
-от наем и префактурирани консумативи	25	42
Други приходи	798	77

в т.ч.		
- продажба на материали	10	25
- продажба на ДА	-	-
- продажба на отпадъци	19	14
-отписани задължения в т.ч. бонуси от доставчици	249	38
- от преоценка	498	-
- и др.	22	-
Общо	11 718	7 674
Приходи от финансираня в т.ч.:	150	-
- за покриване на разходи	150	-
Общо	11 868	7 674

3.2. Разходи за материали

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 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.	(3 008)	(3 750)
Спомагателни материали	(34)	(30)
Горива и смазочни материали	(92)	(66)
Електроенергия	(292)	(258)
Резервни части	(12)	(16)
Други, в т.ч. вода, работно обл., канцеларски и амбалажни м-ли, строителни и помощни м-ли	(98)	(117)
Общо	(3 536)	(4 237)

3.3. Разходи за външни услуги

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Наеми – автомобили, складове и офиси	(49)	(68)
Консултански и сертификационни услуги	(123)	(134)
Разходи за независим финансов одит	(14)	(14)
Разходи за одит по ИСО	(111)	(134)
Мобилни и телефонни и комуникационни услуги, вкл.пощенски и куриерски усл.	(23)	(23)
Застраховки	(32)	(32)
Транспорт	(191)	(245)
Такси и разрешителни	(15)	(2)
Услуги свързани с текущ ремонт на машини и оборудване	(22)	(11)
Услуги по оползотворяване на отпадъци	(8)	(4)
Комисионни и посреднически услуги, вкл.цесии	(826)	-
Стерилизация на медицински изделия	(125)	(210)
Опаковка на изделия	(145)	(124)
Други	(83)	(44)
Общо	(1 767)	(1 045)

3.4. Разходи за амортизации

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Основна дейност	(327)	(312)
Спомагателна дейност	(158)	(131)
Административни разходи	(76)	(86)
Общо	(561)	(529)

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Амортизации на:		
Сгради	(95)	(92)
Машини, съоразения и оборудване	(395)	(373)
Компютърна техника	(13)	(14)
Транспортни средства	(54)	(47)
Стопански инвентар и офис обзавеждане	(4)	(3)
Програмни продукти	-	-
Общо	(561)	(529)

3.5. Разходи за персонала

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Заплати и възнаграждения	(2 039)	(1 848)
- в т.ч. на ключовия управленски персонал	(102)	(96)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(330)	(338)
- в т.ч. на ключовия управленски персонал	(7)	(7)
Общо	(2 369)	(2 186)

Средносписъчният състав на групата към 31.12.2021г. е 160 лица, в т.ч. 108 жени, а към 31.12.2020г. е 165 лица, в т.ч. жени –112.

3.6. Други оперативни разходи

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Данък, МПС, недв.имоти и такса битови отпадъци	(23)	(28)

Дарения	-	(5)
Командировки, в т. ч.:	(17)	(8)
- в страната	(7)	(8)
- в чужбина	(10)	-
Данъци върху разходите по ЗКПО	-	-
Участия в симпозиуми и конференции по хемодиализа	(6)	-
Представителни разходи и реклама	(5)	(7)
Брак, в т.ч.:	(861)	(19)
-производствен	(19)	(19)
-на стоки/материали с изтекъл срок на годност	(842)	-
Отписани и обезценени вземания	(527)	(136)
	(50)	(42)
Други в т.ч.	(33)	(26)
-обезщетения по КТ	(17)	(16)
-ваучери за храна и др.		
-Провизии	(27)	-
Глоби и неустойки	(59)	(2)
Общо	(1 575)	(247)

3.7. Балансова стойност на продажбите

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
1. Стоки	(3 395)	(108)
2. Материали	(7)	(12)
3. Дълготрайни активи	-	-
Общо	(3 402)	(120)

3.8. Финансови приходи / разходи

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви	2	2
Приходи от дивиденди	-	-
Положителни разлики от опер.с фин.активи и инстр.	-	191
Положителни разлики от промяна на валут. курсове	6	15
Приходи от обратно проявление на обезценени финансови активи	35	46
Общо	43	254
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Лихви по заеми и по финансов лизинг	(202)	(230)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти	-	-
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(6)	(36)
Разходи за банкови такси	(21)	(23)
Разходи за обезценка на финансови активи	(16)	(45)
Общо	(245)	(334)
Нетни финансови приходи / разходи	(202)	(80)

3.9. Разходи за данъци

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	-	-
<i>Отсрочени данъци</i>	(51)	(1)

Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	(51)	(1)

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка – 10% и действително признатите данъчни разходи в печалбата и загубата могат да бъдат равнени както следва:

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Печалба/загуба за периода	(3 550)	25
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	-	-
Данъчен ефект от увеличения на финансовия резултат	1 175	687
Данъчен ефект от намаления на финансовия резултат	(656)	(707)
Данъчна основа за начисляване на разходи за данъци	(3 031)	(5)
Данъчен ефект от намаляеми временни разлики		
Данъчен ефект от облагаеми временни разлики		
Разход за данък за текущата година	(51)	(1)

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2021г. - 10%, за 2020 г. - 10%.

3.10. Имоти, машини и съоръжения

2020г.

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и оборудв.	Компютърна техника	Трансп. средства	Стоп. инвентар и офисобору дване	Разх. за прид. на ДА	Общо
<u>Отчетна стойност</u>								
Баланс към 01.01.2020г.	34	4 534	8 614	91	585	389	1 029	15 276
Придобити активи	-	217	626	14	45	5	974	1 881
Отписани активи	-	-	851	2	75	-	800	1 728
Баланс към 31.12.2020г.	34	4 751	8 389	103	555	394	1 203	15 429
<u>Амортизация</u>								
Баланс към 01.01.2020г.								
	-	1 190	7 038	82	381	356	-	9 047
Амортизация за периода	-	92	373	14	47	3	-	529
Амортизация отписани активи	-	-	851	2	75	-	-	928
Балансова стойност на амортизация към 31.12.2020г.	-	1 282	6 560	94	353	359	-	8 648
Балансова стойност на активи към 01.01.2020г.	34	3 344	1 576	9	204	33	1 029	6 229
Балансова стойност на активи към 31.12.2020г.	34	3 469	1 829	9	202	35	1 203	6 781

2021г.

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и оборудв.	Компютърна техника	Трансп. средства	Стоп. инвентар и офисобору дване	Разх. за прид. на ДА	Общо
<u>Отчетна стойност</u>								
Баланс към 01.01.2021г.	34	4 751	8 389	103	555	394	1 203	15 429

Придобити активи	-	18	1 058	13	40	-	210	1 339
Отписани активи	-	9	792	44	22	58	1 046	1 971
Преоценка - увеличение	1 202	5 944	-	-	-	-	-	7 146
Баланс към 31.12.2021г.	1 236	10 704	8 655	72	573	336	367	21 943
<u>Амортизация</u>								
Баланс към 01.01.2021г.	-	1 282	6 560	94	352	359	-	8 647
Амортизация за периода	-	95	395	13	54	4	-	561
Амортизация отписани активи	-	4	789	45	22	57	-	917
Балансова стойност на амортизация към 31.12.2021г.	-	1 373	6 166	62	384	306	-	8 291
Балансова стойност на активи към 01.01.2021г.	34	3 469	1 829	9	202	35	1 203	6 781
Балансова стойност на активи към 31.12.2021г.	1 236	9 331	2 489	10	189	30	367	13 652

През периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г. Дружеството-майка е направило преоценка на имоти- земи и сгради. В същия период не е отчитало загуби от обезценка на машини, съоръжения и оборудване, тъй като е направило преценка за липса на условия за обезценка.

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи по групи активи е както следва:

=Машини, съоръжения и оборудване – 5 041 хил.лв.

=Компютърна техника – 57 хил.лв.

=Стопански инвентар и офис оборудване – 286 хил.лв.

=Транспортни средства - 143 хил.лв.

За ползване от други предприятия са предоставени активи с балансова стойност, както следва:

- машини и оборудване – 103 хил.лв., в т.ч. от Диализа Етропал Бета ЕООД - 101 хил.лв. и от хемодиализния център в МБАЛ „Хаджи Димитър“-гр.Сливен - 2 хил.лв.

Групата няма поети ангажименти за придобиване на съществени активи.

3.11. Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева

	А к т и в и		П а с и в и		Нетен 2021 г.	размер 2020 г.
	2021 г.	2020 г.	2021г.	2020г.		
Имоти, машини, съоръжения, оборудване						
Неползвани отпуски	(4)	(4)	1	(2)	(4)	(4)
Провизии за пенсии	(26)	(26)	(1)	(4)	(26)	(26)
Данъчна загуба						
Преоценка финансови активи						
Обезценка на вземания	-	-	(51)		(51)	-
Неизплатени приходи	(1)	(1)			(1)	(1)
Общо данъчни активи/пасиви	(31)	(31)	(51)		(82)	(31)

Движение в отсрочените данъци през годината

В хиляди лева

	Баланс на 1 януари 2021г.	Признати	Обратно проявени	Баланс на 31 декември 2021г.
Имоти, машини, съоръжения, оборудване				
Неползвани отпуски	(4)	(3)	4	(3)
Провизии за пенсии	(26)	(4)	3	(27)
Данъчна загуба				
Преоценка финансови активи				
Обезценка на вземания		(51)		(51)
Неизплатени приходи	(1)	(1)	1	(1)
Общо	(31)	(59)	8	(82)

При определяне на облагаемата печалба за 2021г. на групата е извършено преобразуване по реда на ЗКПО с временни разлики от неизплатени приходи на физически лица, разлика в балансовите стойности на активите, разходи за непозвани отпуски, преоценка на финансови активи, лихви от регулиране на слаба капитализация, обезценка на вземания и провизии за пенсии.

В годишния консолидиран финансов отчет за 2021 г. са начислени активи по отсрочени данъци в размер общо на 82 хил.лв. и пасиви по отсрочени данъци в размер на 0 хил.лв., представени нетно – 82 хил.лв.

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството за обратно проявление на временните разлики през следващ отчетен период.

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

3.12. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Материали	659	1 756
Продукция, в т.ч.	475	2 354
-спринцовки и игли	7	6
-системи за хемодиализа	196	740
-хемодиализатори	219	1 514
-други	53	94
Стоки	105	83
Незавършено производство	17	59
Общо:	1 256	4 252

По сключени договори за ишлеме с чуждестранни контрагенти към 31.12.2021г. групата няма чужди материални запаси, заведени задбалансово.

За обезпечаване на задължения на групата към „Сибанк” ЕАД, понастоящем ОББ АД са заложили материални запаси в размер на 2000 хил.лв.

3.13. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	1 225	1 348
Начислени загуби от обезценки	(39)	(28)
Търговски вземания, нетно от обезценки	1 186	1 320
Вземания от предоставени аванси	124	78
Предоставени заеми и лихви по тях	17	334
Данъци за възстановяване	116	31
Други вземания в т.ч.:	97	31
- по гаранции и депозити	29	31

-от продажба на акции	-	-
-вземания по цесии	-	-
Предплатени разходи	1	67
Общо	1 541	1 861

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

Всички търговски вземания са прегледани относно индикации за обезценка. През 2021 година са отписани вземания на стойност 527 хил. лв.

Предоставените заеми са краткосрочни и необезпечени с лихвен процент в размер на 4-5 %. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

3.14. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Парични средства в брой	13	42
Парични средства в безсрочни депозити	60	40
Блокирани парични средства	-	-
Общо	73	82

Към 31 декември 2021 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.

3.15. Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

Статията представлява притежавани от групата дялове на договорни фондове и инвестиционни дружества (в т.ч. АДСИЦ), придобити с цел реализация на печалба от промените в пазарните им цени, респ. в цената им на обратно придобиване.

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
ИД Адванс Инвест АД	1	1
Уникредит Булбанк АД	1	1
ОБЩО:	2	2

Оценяване по справедлива стойност

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

Хил.лв.	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Групи финансови активи – балансови стойности:				
Финансови активи, отчитани по справедлива ст-т	2	2	2	2
Вземания от свързани лица	9	149	9	149
Предоставени заеми	17	334	17	334
Пари и парични еквиваленти	73	82	73	82
Търговски и други вземания	1 424	1 496	1 424	1 496
Балансова стойност	1 525	2 063	1 525	2 063

Хил.лв.	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Групи финансови пасиви – балансови стойности:				
Задължения по банкови заеми	2 711	2 738	2 711	2 738
Задължения към свързани лица	1 007	2 572	1 007	2 572
Търговски и други задължения*	3 869	2 189	3 869	2 189
Балансова стойност	7 587	7 499	7 587	7 499

* без данъчни и осигурителни вземания и задължения

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Групата за 2021г.:

	Справедлива стойност	Котиран	Значителни	Значителни
		цени на активен пазар	наблюдавани входящи данни	ненаблюдавани входящи данни
		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>				
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	2	2	-	-
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързани лица	9	-	-	9

Предоставени заеми	17	-	-	17
Пари и парични еквиваленти	73	73	-	-
Търговски и други вземания	1 424	-	-	1 424

**Пасиви, за които
справедливата стойност се
оповестява**

Задължения по банкови заеми	2 711	-	2 711	-
Задължения към свързани лица	1 007	-	-	1 007
Търговски и други задължения	3 869	-	-	3 869

Определяне на справедливата стойност

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

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

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

>Справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба (котираните акции) и на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност се определя от котираните пазарни цени на активен пазар към отчетната дата.

>Справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба (некотираните акции) се определя чрез дискотиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дискотираните парични потоци на собствения капитал.

3.16. Акционерен капитал

*** Акционерен (основен) капитал**

В брой акции

В лева

31.12.2021 г.

31.12.2020 г.

Издадени към 01 януари 2021 г. поименни, обикновени безналични акции с номинал 1 лев	5 000 000	5 000 000
Новоемитирани акции	-	-
<hr/>		
Издадени към 31 декември 2021 г. поименни, обикновени безналични акции – напълно изплатени	5 000 000	5 000 000
<hr/>		

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 31.12.2021 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.

Основен доход на акция:

В хиляди лева

31.12.2021 г.

31.12.2020 г.

Нетна печалба/загуба, разпределяема в полза на акционерите – хил.лв.	(3 440)	24
Средно претеглен брой обикновени акции	5 000	5 000
Основен доход на акция – лв.	(0.7)	0.01

3.17. Резерви

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Законови резерви	451	451
Други резерви	277	316
Резерв от преоценки на земи и сгради	7 146	-
Общо	7 874	767

Резервите са формирани от ревалоризация на ДМА през 31.12.1997г. в размер на 243 хил.лв., както и при разпределяне на печалба във фонд „Резервен” на обща стойност до 2021г. в размер на 451 хил.лв. Съгласно Търговския закон дружеството-майка е длъжно да поддържа законови резерви в размер не по-малък от 10% от акционерния капитал, т.е. минимум 500 хил.лв. Освен това и за отразяване на Актюерски печалби и загуби до 2021г. в размер на 71 хил.лв. През периода 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г. Дружеството-майка е направило преоценка на имоти - земи и сгради, от което са формирани резерви в размер на 7 146 хил.лв.

3.18. Печалби / Загуби

2020г.

В хиляди лева

Неразпределена печалба от минали години	Непокрита загуба	Печалба /загуба от текущата година	Общо
---	------------------	------------------------------------	------

Баланс към 31 декември 2019г.	289	(873)	28	(556)
Ефект от промени в счетоводната политика	-			-
Печалба от предходна година	28	-	(28)	-
Печалба/ загуба за периода			24	24
Баланс към 31 декември 2020г.	317	(873)	24	(532)

2021г.

В хиляди лева

	Неразпределена печалба от минали години	Непокрита загуба	Печалба /загуба от текущата година	Общо
Баланс към 31 декември 2020г.	317	(873)	24	(532)
Ефект от промени в счетоводната политика	-			-
Печалба от предходна година	24	-	(24)	-
Печалба/ загуба за периода			(3 440)	(3 440)
Баланс към 31 декември 2021г.	341	(873)	(3 440)	(3 972)

3.19. Неконтролиращо участие

	Етропал Трейд ООД	Общо
Баланс към 31 декември 2019 г.	60	60
Дял от печалбата/загубата за периода	2	2
Баланс към 31 декември 2020 г.	62	62
Дял от печалбата/загубата за периода	26	26
Баланс към 31 декември 2021 г.	88	88

3.20. Задължения по банкови кредити

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
<i>Нетекущи задължения</i>		
Оборотен кредит с погасителен план	2 362	-
Общо нетекущи задължения	2 362	-
<i>Текущи задължения</i>		
Инвестиционен кредит	-	-
Овърдрафт	349	2 738
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	349	2 738
Задължения по заеми към небанкови институции	486	-
Общо текущи задължения	835	2 738

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.

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:

- 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.

3.21. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Задължения към доставчици	2 894	1 616
Получени аванси	88	26
Задължения към персонала	217	159
- в т.ч. за непозвани отпуски на персонала	29	37
Задължения към осигурителни предприятия	115	69
- в т.ч. за непозвани отпуски на персонала	6	6
Данъчни задължения в т.ч.:	151	64
- данък добавена стойност	56	2
- корпоративен данък	-	-
- данък върху доходите на физ.лица	74	60
- данъци върху разходите по ЗКПО и ЗМДТ.	21	2
Други задължения (в т.ч. заеми)	54	222
Общо	3 519	2 156

3.22. Финансирания

На 11.03.2020 година, поради разпространение на коронавируса (COVID–19) в световен мащаб, Световната здравна организация обяви наличието на пандемия, а на 13.03.2020г. българското правителство обяви извънредно положение, което по-късно премина в извънредна ситуация. Ръководството на Дружеството-майка „Етропал“ АД предприе всички необходими мерки и действия във

връзка с възникналата ситуация, подготви и представи документи за безвъзмездна финансова помощ по процедура за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ № BG16RFOP002-2.077 „Подкрепа за средни предприятия за преодоляване на икономическите последици от пандемията COVID-19“. Дружеството бе одобрено и по силата на подписан договор получи безвъзмездна финансова помощ в размер на 150 хил.лева, от които 127,5 хил.лева европейско и 22,5 хил.лева национално съфинансиране.

3.23. Оперативен лизинг

3.23.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по краткосрочни договори за оперативен лизинг на Групата са представени както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31.12.2021г.	49 хил.лв.	-	49 хил.лв.
Към 31.12.2020г.	68 хил.лв.	-	68 хил.лв.

Лизинговите плащания признати като разход за периода 2021г. са 49 хил.лв., а за 2020 г. са 68 хил.лв. Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

3.23.2. Оперативен лизинг като лизингодател

Бъдещите минимални постъпления по договори за оперативен лизинг на Групата в качеството и на лизингодател по срочни оперативни лизинги са представени както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31.12.2021г.	25 хил.лв.	-	25 хил.лв.
Към 31.12.2020г.	42 хил.лв.	-	42 хил.лв.

Годишните минимални лизингови плащания по безсрочните оперативни лизинги са 49 хил.лв.

Лизинговите постъпления признати като приход за периода са 25 хил.лв.

Отдадени под наем са машини, апарати за хемодиализа, транспортни средства и част от складови /производствени помещения.

3.24. Финансов лизинг

Групата е лизингополучател по договори за финансов лизинг на ДМА с балансова стойност към датата на баланса в размер на 130 хил.лв. (по неприключили договори за финансов лизинг).

Лизингови плащания (в хил.лв.):

Договор за финансов лизинг	Балансова стойност на задълженията по финансов лизинг към датата на баланса	Обща стойност на бъдещите минимални лизингови плащания	в т.ч. за следващите 12 месеца през 2021 - 2022г.	в т.ч. за следващия период 2022г.	в т.ч. за периода след 2022 г.

Евролийз Ауто АД	35	35	13	13	9
Евролийз Ауто АД	36	36	13	13	10
Евролийз Ауто АД	11	11	10	1	-
ОББ Интерлийз	7	7	7	-	-
УниКредитЛизинг	17	17	12	5	-
Евролийз Ауто ЕАД	24	24	1	23	-
Общо:	130	130	56	55	19

3.25. Свързани лица

Групата има отношение на свързано лице със следните предприятия: по отношение на управлението: „Етропал 98”АД, „ИБ Медика”ЕАД, „Диализен Център Етропал” ЕООД, „СМДЛ Гама вижън” ЕООД (с предишно наименование „Диализа Етропал Алфа” ЕООД), „Диализа Етропал Бета” ЕООД, „Диализа Етропал Гама” ЕООД, „Диализа Етропал Делта” ЕООД, „Диализа Етропал Сигма” ЕООД, както и с дружествата от групата на „Синтетика” АД, в т.ч. Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик); Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (от 02.05.2019г.) и Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД).

3.25.1. Сделки, по които групата е изпълнител

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	Обем на сделки през 2021г. с ДДС	Разчети към 31.12.21г.	Обем на сделки през 2020г. с ДДС	Разчети към 31.12.20г.
ИБ Медика ЕАД	Продадена продукция и материали	6	3	6	16
„Диализа Етропал Бета“ ЕООД	Продадена продукция	90	6	87	95
„Диализа Етропал Бета“ ЕООД	Предоставен заем	-	-	37	34
„Диализа Етропал Бета“ ЕООД	Лихва по предоставен заем	-	-	3	4
ОБЩО		96	9	133	149

3.25.2. Сделки, по които групата е получател

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	Обем на сделки през 2021г. с ДДС	Разчети към 31.12.21г.	Обем на сделки през 2020г. с ДДС	Разчети към 31.12.20г.
„ИБ Медика“ЕАД	Предоставен заем	-	568	700	700
„ИБ Медика“ЕАД	Лихва по предоставен заем	29	-	5	6
СИНТЕТИКА АД	Предоставен заем	200	45	715	1 545
СИНТЕТИКА АД	Лихва по предоставен заем	76	394	96	321
ОБЩО		305	1 007	1 516	2 572

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

3.26. Провизии за пенсии

Доходи на наети лица

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

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

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

В хиляди лева	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	228	201
Изплатени суми	(25)	(22)
Разходите за текущ трудов стаж	29	22
Разходи за лихви	7	12
Преоценки (актюерски печалби/загуби)в т.ч.:	3	3

Корекции, произтекли от опита и действителността	(3)	(3)
Актьорски (печалби)/загуби от промени в демографски предположения	-	-
Актьорски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения	39	15
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	278	228
Разходи признати в печалби и загуби	2021 г.	2020 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за текущ трудов стаж	29	22
Лихви върху задължението	7	12
	36	34

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

Актьорски предположения

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

I. Финансови предположения

	2021 г.	2020 г.
Дисконтов процент към 31 декември	2.0%	2.0%
Очакван процент на повишение на заплатите	1.0%	1.0%

II. Демографски предположения

	2021 г.	2020 г.
Смъртност	Таблица за смъртност - 2005 - 2007 - НСИ	
Текучество	Вероятност за напускане до 5г. , до 10г., до 15г. и над 15 години	

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

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

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

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

3.27. Събития след датата на баланса

Поради военните действия на територията на Украйна, редица държави по света, в това число и 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.

На Съвета на директорите на предприятието – майка „ЕТРОПАЛ” АД не са известни други важни и съществени събития, които да бъдат оповестени.

3.28. Провизии, условни активи и условни пасиви

3.28.1. Обезпечения на получени от дружеството – майка „ЕТРОПАЛ” АД привлечени парични средства:

- По оборотен банков кредит в размер на 1 400 000 евро и заем-овърдрафт с общ лимит в размер на 400 000 лева, по силата на договори и анекси, подписани със СИБАНК ЕАД, понастоящем ОББ АД:
 - ипотека, учредена в полза на Банката върху неурегулиран парцел с площ 8 000 кв.м и построени 13 сгради, собственост на Етропал АД;
 - ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 19 375 кв.м и построени 5 сгради, собственост на Етропал АД;
 - ипотека, учредена в полза на Банката върху урегулиран парцел с площ 11 730 кв.м и построени 4 сгради, собственост на Етропал АД. Балансова стойност към 31.12.2017г. на сгради – 3 350 хил.лв.и земи – 34 хил.лв. ;
 - Особен залог върху ДМА, машини, съоръжения и оборудване, собственост на Етропал АД;
 - Особен залог върху динамична съвкупност на материални запаси с балансова стойност 2 000 000 лева;

3.29. Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата

3.29.1. Категории финансови активи и пасиви

	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Хил.лв.		
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Финансови активи, отчитани по спр.ст-т	2	2
Вземания от свързани лица	9	149

Предоставени заеми	17	334
Пари и парични еквиваленти	73	82
Търговски и други вземания*	1 407	1 465
Балансова стойност	1 508	2 032

Групи финансови пасиви – балансови стойности:	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Задължения по банкови заеми	2 711	2 738
Задължения по финансов лизинг	130	166
Задължения към свързани лица	1 007	2 572
Търговски и други задължения*	3 253	2 189
Балансова стойност	7 101	7 665

*без данъчни и осигурителни вземания и задължения

3.29.2. Финансови рискове

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

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

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството-майка.

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

Одитният комитет на Дружеството-майка следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква дружеството и групата като цяло.

Анализ на пазарния риск

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

* Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара спрямо еврото. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс групата премина от доларови в еvroви цени на основните си пазари, където промяната на курса може да окаже съществено влияние върху приходите. Евровите позиции генерират валутен риск при евентуална промяна на фиксирания курс на лева към еврото.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

Хил.лв.

	31 декември 2021г.			31 декември 2020г.		
	Позиции в щатски долари	Позиции в Британски лири	Позиции в евро	Позиции в щатски долари	Позиции в Британски лири	Позиции в евро
Финансови активи	-	-	653	266	-	660
Финансови пасиви	-	-	(3 005)	-	(66)	(3 600)
	-	-	(2 352)	266	(66)	(2 940)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки, но е в несъществени за групата размери – нетно 0 хил.лв. за 2021г. и (21) хил.лв. за 2020г.

** Лихвен риск*

Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят в следствие на повишение на лихвените равнища, при които емитента може да финансира своята дейност. Етропал АД управлява този риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

	31 декември 2021г.			31 декември 2020г.		
	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени
Финансови активи	от 6.2 до 4,5%	-	1 549	от 6.2 до 6,5%	6	1 894
Финансови пасиви	от 3,5% до 4.5%	(4 600)	(3 253)	от 3,5% до 6.2%	(5 607)	(2 182)
Общо излагане на риск		(4 600)	(1 704)		(5 601)	(288)

Лихвените проценти по финансовите пасиви варират от 3,5 % до 4,5 % за 2021г. и от 3,5 % до 6,5 % за 2020г.

* Други ценови рискове

Ценовият риск е рискът от спад в стойността на финансов инструмент или на портфейла от финансови активи, дължащ се на фактори различни от тези, възникващи от лихвен или валутен риск. Това могат да са фактори специфично отнасящи се до даден инструмент или неговия емитент, както и от общо-пазарни фактори, засягащи всички инструменти търгувани на съответния пазар (системен риск).

Групата е изложена на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции и дялове на договорни фондове, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите

Чувствителността на групата към ценови риск във връзка с притежаваните дялове на договорни фондове и публично търгуеми акции не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други.

Групата няма значителна концентрация на кредитен риск. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с други платежни инструменти (неотменяеми акредитиви, банкови гаранции и др.), гарантиращи вземанията на дружеството.

През 2021 година са отписани вземания в размер на 527 хил.лв.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените търговски вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

	2021г.	2020г.
Хил.лв.		
До 1 година	613	385
Между 1 година и 2 години	-	344
Над 2 години	-	301
Общо	613	1 030

При отчитане на обезценките групата отчита и обстоятелството, че основни клиенти са болнични заведения на бюджетна издръжка, с които са договорени по дълги срокове за издължаване, както и миналия опит, че сумите се издължават макар и с голямо закъснение.

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

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

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на групата по отношение на тези финансови инструменти.

Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

Хил.лв.

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2021 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	235	235	2 241	-
Задължения по финансов лизинг	28	28	74	-
Търговски и други задължения	3 519	-	-	-
Задължения към свързани лица	504	503	-	-
Общо	4 286	766	2 315	-

Хил.лв.

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 декември 2020 г.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Банкови заеми	176	2 562	-	-

Задължения по финансов лизинг	27	28	111	-
Търговски и други задължения	2 156	-	-	-
Задължения към свързани лица	1 286	1 286	-	-
Общо	3 645	3 876	111	-

3.30. Цели по управление на капитала

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

- да опази способността на групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;

- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Групата не е обект на външно наложени изисквания към размера на капитала.

Капиталът на групата не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми. В Закона за публичното предлагане на ценни книжа са предвидени и други изисквания по отношение увеличението и намалението на основния капитал.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на капитал към нетен дълг. Групата определя капитала на основата на балансовата стойност собствения капитал, представен в Отчета за финансовото състояние. Нетния дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Целта на групата е да поддържа съотношението на капитал към нетен дълг в граници, които да осигуряват релевантно и консервативно съотношение на финансиране.

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

	2021г.	2020г.
	хил.лв.	хил.лв.
Собствен капитал в т.ч. неконтролиращо участие	8 990	5 297
+Дълг	8 132	7 861
-Пари и парични еквиваленти	(73)	(82)
Нетен дълг	8 059	7 779
Съотношение на капитал към нетен дълг	1/0.90	1/1.47

Съотношението на капитал към нетен дълг се подобрява през 2021г. спрямо предходния период.

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

3.31. Финансови показатели на консолидирана база

ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2021 г.	31.12.2020 г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0.29)	0.003
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0.38)	0.005
Коефициент на рентабилност на пасивите	(0.42)	0.003
Коефициент на капитализация на активите	(0.20)	0.002
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0.77	1.003
Коефициент на ефективност на приходите	1.29	0.997
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	0.53	0.834
Коефициент на бърза ликвидност	0.30	0.269
Коефициент на незабавна ликвидност	0.01	0.011
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.01	0.011
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	1.11	0.674
Коефициент на задлъжнялост	0.90	1.484
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни	86	194
Брой на оборотите	4	2
Заетост на материалните запаси	0.24	0.53

Дата на съставяне: 18.03.2022г.

Дата на одобряване от СД: 21.03.2022г.

Съставител: Росица Пенчева

ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA

Digitally signed by
ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA
Date: 2022.04.12
09:47:13 +03'00'

Digitally signed by PLAMEN PEEV
PATEV
Date: 2022.04.12 09:58:05 +03'00'

Изп.директор: инж. Пламен Патев

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Пламен Патев – Изпълнителен член на СД на ЕТРОПАЛ АД
2. Росица Пенчева – Главен счетоводител на ЕТРОПАЛ АД

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Годишният консолидиран финансов отчет за 2021 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на ЕТРОПАЛ АД;
2. Консолидираният доклад за дейността на ЕТРОПАЛ АД за 2021 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 PLAMEN PEEV
PATEV
Date: 2022.04.12 09:58:49 +03'00'

1.....

Пламен Патев

ROSITSA
MIHAYLOVA
PENCHEVA
Digitally signed by
ROSITSA MIHAYLOVA
PENCHEVA
Date: 2022.04.12 09:47:32
+03'00'

2.....

Росица Пенчева

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „ЕТРОПАЛ“ АД

Доклад относно одита на консолидиран финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „ЕТРОПАЛ“ АД („ГРУПАТА“) и неговите дъщерни дружества, съдържащ консолидиран отчет за Финансовото състояние към 31 декември 2021 г., консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на ГРУПАТА към 31 декември 2021 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, Обръщаме внимание на Бележка 3.18. – „Печалби и Загуби“ от Пояснителни бележки към Консолидирания финансов отчет, където е посочено, че ГРУПАТА отчита загуба в размер на 3 440 хил. лв. за годината завършваща на 31.12.2021г.

Във връзка с отчетената загуба за 2021г. ръководството е предприело мерки по предоговаряне на банкови кредити (Бележка 3.20. „Задължения по банкови кредити“ от Пояснителните бележки към неконсолидирания финансов отчет) и политика за оптимизиране на разходите, материалните запаси и за подобряване на дисрибуционната си политика, които според него значително ще подобрят финансовото състояние на ГРУПАТА и нейната ликвидност.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. По наша професионална преценка няма ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя

основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа

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

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл.116в, ал.1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

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

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

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Бележка 3.25. към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

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

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по

начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

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

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

- Регистрирания одитор Стефан Емилов Бозев с Диплома № 0809 е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021 г. на ЕТРОПАЛ АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 15.07.2021г., за период от една година.
- Одитът на Консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2021г. на предприятието представлява втори ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството и контролираните от него предприятия.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов

отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „ЕТРОПАЛ“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, приложен в електронния файл **747800F04СМОК74FIJ68-20211231-BG-CON.zip**, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по

отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2021 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)" и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация“ (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка,

включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за контрол върху качеството

Ние прилагаме изискванията на Международен стандарт за контрол върху качеството (МСКК) 1 и съответно, поддържаме всеобхватна система за контрол върху качеството, включително документирани политики и процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез ЗНФО.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (ХНТМЛ) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазахме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в ХНТМЛ формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният ХНТМЛ формат е валиден;
- проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
- оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
- оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
- оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов

отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2021 година, съдържащ се в приложения електронен файл **747800F04СМОК74FIJ68-20211231-BG-CON.zip**, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Регистриран одитор:

**Stefan
Emilov
Bozev**

Digitally signed by
Stefan Emilov
Bozev
Date: 2022.04.12
11:25:56 +03'00'

Стефан Бозев

Диплома № 0809

Дата: 12.04.2022 г.