

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

за периода 01.01.2025г. - 30.09.2025г.

(представяват неразделна част от финансовите отчети)

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

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

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

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

За дъщерно предприятие се приема предприятие, което е под контрола на отчитащото се предприятие (т.нар. предприятие-майка). За „Етропал“ АД дъщерно предприятие към 30.09.2025г. е „Етропал Трейд“ ООД със седалище в Република България и адрес на управление: гр.Етрополе, бул. Руски 191. „Етропал“ АД притежава пряко 70 % от капитала на „Етропал Трейд“ ООД или 350 /триста и петдесет/ дяла.

1.1. Собственост и управление

Към 30.09.2025г. регистрирания капитал на дружеството-майка е в размер на 5 000 хил.лв., разпределен на 5 000 бр. акции.

Основен акционер в „Етропал“ АД е „СИНТЕТИКА“ АД с 51,01% акционерен дял към 30.09.2025г.

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

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

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор – Любомир Красимиров Колчев.

1.2. Предмет на дейност

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

„Етропал“ АД е единствен производител в България на консумативи за хемодиализа – хемолинии, хемодиализатори и фистулни игли. Производството включва диализатори с различни видове мембрани и с различна активна повърхност като полиетерсулфон и полисулфон. Произвеждат се артериални и венозни системи за диализа, използвани с всички марки диализни апарати.

Дружеството има разрешение за производство на консумативите съгласно Закона за медицинските изделия. Всички те имат разрешения за употреба от Министерството на здравеопазването. Качеството на продукцията е гарантирано чрез внедрената още през 1999г. система за качество.

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

2. Основни положения в счетоводната политика на Групата

2.1. Изразяване на съответствие

Настоящите консолидирани финансови отчети на групата Етропал АД са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

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

2.2. База за изготвяне

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

Дефиниции

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

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

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

Принципи на консолидацията

Консолидираният финансов отчет към 30.09.2025г., изготвен от „Етропал” АД, в качеството му на дружество-майка включва финансови отчети на „Етропал” АД и на дъщерното дружество - „Етропал Трейд” ООД. Финансовите отчети на дъщерното дружество са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет отчетите на включеното дъщерно дружество са консолидирани на база на метода „пълна консолидация“, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществения обект 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. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Групата не е извършвала промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 1 януари 2025 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО.

2.4. Счетоводна политика

2.4.1.Общи положения

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

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

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

2.4.2. Представяне на финансовия отчет. Сравнителни данни

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

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

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

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

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

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

2.4.3. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

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

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

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 30.09.2025 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 2.4.4. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Справедлива стойност на финансови инструменти

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

Обезценка

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

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

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

Материални запаси

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

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. 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 Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавните ценни книжа.

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

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

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

2.4.4. Имоти, машини и съоръжения

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва:

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

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на материалните активи. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. Полезния живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

Материални активи	Полезен живот
Сгради	25-50 години
Машини и оборудване – в зависимост от спецификата	3-10 години
Транспортни средства	4-10 години
Стопански инвентар	6-7 години
Компютри	2 години

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 5 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 обрастваеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

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

2.4.10. Финансови активи и пасиви

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

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

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

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

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

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

Финансови активи

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

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

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

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

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

Инвестиции, държани до падеж

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

Кредити и вземания

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

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

Финансови активи на разположение за продажба

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

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

2.4.11. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

Всички трансакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

2.4.12. Доходи на персонала

Групата отчита краткосрочни задължения по 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, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест brutни работни заплати.

Други дългосрочни доходи

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

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

2.4.13. Провизии, условни активи и пасиви

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

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

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

2.4.14. Лизинг

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

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

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

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

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

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

2.4.15. Сделки в чуждестранна валута

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

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

2.4.16. Приходи

Група Етропал генерира основно нефинансови приходи в следните направления:

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

Финансовите приходи са в следните направления:

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

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

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

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

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

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

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

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

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

2.4.17. Разходи

Оперативни разходи

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

Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

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

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

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

2.4.18. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

2.4.19. Корекция на грешки

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

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

2.4.20. Правителствени дарения

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

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

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

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

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

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

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

3. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.1. Приходи

** Приходи според техния характер*

<i>В хиляди лева</i>	към 30.09.2025	към 30.09.2024
Приходи от продажба на продукцията	10 738	8 736
<i>в т.ч. от:</i>		
- продажба на хемолинии и други	722	504
- продажба на диализатори	2 228	1 089
- медицински изделия	525	536
- други (ел.табла)	7 263	6 607
Приходи от продажба на стоки	3 646	2 187
Приходи от продажба на услуги	465	657
Други приходи	73	231
Общо	14 922	11 811

3.2. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	Към 30.09.2025	към 30.09.2024
Основни суровини – PVC, мембрана за диализатори, компоненти за хемолинии, смола, други полимерни и опаковъчни суровини и материали, кутии, кашони, фолио, хартия, етикети и др.	(7 729)	(5 458)
Спомагателни материали		(390)
Горива и смазочни материали		-
Електроенергия	(174)	(96)
Други, в т.ч. вода, работно обл., канцеларски и амбалажни м-ли, строителни и помощни м-ли	(284)	(108)
Общо	(8 187)	(6 052)

3.3. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	Към 30.09.2025	към 30.09.2024
Наеми	(2)	(10)
Консултански и сертификационни услуги	(7)	(29)
Разходи за независим финансов одит	(49)	(21)
Мобилни и телефонни и комуникационни услуги, вкл.пощенски и куриерски усл.	(30)	(26)
Застраховки	(121)	(28)
Транспорт	(83)	(115)
Услуги свързани с текущ ремонт на ДМА	(38)	(56)
Стерилизация на медицински изделия	(28)	(33)
Други, вкл. комисионни и бонуси	(165)	(79)
Общо	(523)	(397)

3.4. Разходи за амортизации

<i>В хиляди лева</i>	Към 30.09.2025	към 30.09.2024
Амортизации по категории активи:		
Сгради	(364)	(358)
Машини, съоръжения и оборудване	(279)	(272)
Транспортни средства	(15)	(23)
Компютърна техника	(14)	(11)
Други	(1)	(1)

Общо	(673)	(665)
3.5. Разходи за персонала		
<i>В хиляди лева</i>	Към 30.09.2025	Към 30.09.2024
Заплати и възнаграждения	(1 963)	(1 676)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(297)	(265)
Общо	(2 260)	(1 941)

Средносписъчният състав на групата към 30.09.2025г. е 101 лица, в т.ч. жени –71.

3.6. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	Към 30.09.2025	Към 30.09.2024
Командировки	(18)	(8)
Представителни разходи и реклама	(11)	(2)
Отписани и обезценени вземания		
Други, в т. ч. обезщетения по КТ, данъци и такси.	(134)	(147)
Общо други разходи	(163)	(157)

3.7. Финансови приходи / разходи

<i>В хиляди лева</i>	Към 30.09.2025	Към 30.09.2024
<i>Финансови приходи, по видове:</i>		
Приходи от лихви	21	45
Положителни разлики от промяна на валут. курсове	-	-
Общо финансови приходи	21	45
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Лихви по заеми и по финансов лизинг	(201)	(234)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове		(2)
Други	(31)	(15)
Общо финансови разходи	(232)	(251)
Общо (нетно)	(211)	(206)

3.8. Балансова стойност на продажбите:

В хиляди лева

	Към 30.09.2025г.	Към 30.09.2024г.
Стоки	(3 564)	(2 220)
Промени в запасите от готова продукция	873	284
Общо	<u>(2 691)</u>	<u>(1 936)</u>

3.9. Разходи за данъци

В хиляди лева

	Към 30.09.2025г.	Към 30.09.2024г.
<i>Текущ данък</i>	-	-
Данък за текущата година	-	-
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики		
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите		

3.10 Печалби и загуби за текущият период

	Към 2025г.	Към 2024г.
<i>в т.ч. печалба/загуба за Групата</i>	<u>266</u>	<u>483</u>
<i>в т.ч. печалба/загуба за Групата</i>	<u>214</u>	<u>457</u>
<i>в т.ч. печалба/загуба за неконтролиращо участие</i>	<u>52</u>	<u>26</u>

3.11. Имоти, машини и съоръжения

<u>Отчетна стойност</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудв.	Трансп. средства	Стоп. инвентар и офис оборудване	Други	Разх. за прид. на ДА	Общо
Баланс към 01.01.2025г.	1 081	10 493	8 953	383	465	21	600	21 996
Придобити активи	-	77	316		22		71	486
Отписани активи							304	304
Баланс към 30.09.2025г.	1 081	10 570	9 269	383	487	21	367	22 178
<u>Амортизация</u>								
Баланс към 01.01.2025г.	-	(2 744)	(7 219)	(238)	(414)	(11)	0	(10626)
Амортизация за периода	-	(364)	(279)	(15)	(14)	(1)		(673)
Амортизация отписани активи								
Балансова стойност на амортизация към 30.09.2025г.		(3 108)	(7 498)	(253)	(428)	(12)		(11 299)
Балансова стойност на активи към 01.01.2025г.	1 081	7 749	1 734	145	51	10	600	11 370
Балансова стойност на активи към 30.09.2025г.	1 081	7 462	1 771	130	59	9	367	10 879

3.12. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

	към 30.09.2025г.	към 31.12.2024г.
Материали	2 672	2 619
Продукция	1 581	705
Стоки	410	268
Незавършено производство		22
Общо:	4 663	3 614

3.13. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	към 30.09.2025 г.	към 31.12.2024 г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	1 474	1 998
<i>Начислени обезценки</i>	(264)	(264)
Търговски вземания по продажби, нетно	1 210	1734
Вземания от предоставени аванси	170	150
Предоставени заеми и лихви по тях	682	591
<i>Начислени обезценки</i>	(60)	(60)
Предоставени заеми и лихви по тях, нетно	622	531
Данъци за възстановяване		8
Други вземания	95	153
Предплатени разходи	-	-
Общо	2 097	2 576

3.14. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	към 30.09.2025г.	към 31.12.2024г.
Парични средства в брой	32	22
Парични средства в безсрочни депозити	137	202
Общо	169	224

Към 30.09.2025г. 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. Акционерен капитал

Етропал АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За периода, приключващ на 30 септември 2025 г.

<i>В лева</i>	Към 30.09.2025 г.	Към 31.12.2024 г.
Издадени към 01 януари 2025 г. поименни, обикновени безналични акции с номинал 1 лев	5 000 000	5 000 000
Издадени към 30.09.2025г. поименни, обикновени безналични акции – напълно изплатени	5 000 000	5 000 000

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

Към 30.09.2025 г. акционери в Етропал АД са:

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

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

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

3.16. Задължения към банки и небанкови фин.институции

В хиляди лева

	към 30.09.2025 г.	към 31.12.2024 г.
<i>Нетекущи задължения</i>		
Оборотен кредит с погасителен план	352	704
Общо нетекущи задължения	352	704
<i>Текущи задължения</i>		
Овърдрафт	2 200	1 000
Амортизирана стойност в края на периода	2 200	977
Общо текущи задължения	2 200	977

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 20.01.2027 г. Планът включва 7 равни месечни погасителни вноски в размер на 15 000 евро, следвани от 62 месечни погасителни вноски в размер на 20 000 евро.

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

С анекс № 6 от 01.10.2024г. за ползвания кредит Кредитополучателя ще заплаща лихва в размер на Плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR за периода на действие на договора +1.95 пункта надбавка, но не по-малко от 1.95% годишно.

С анекс № 7 от 13.05.2024г. Етропал АД се задължава да сключи договор за подчинен срочен дълг за подчиняване на задълженията си към Старком Финанс ЕАД в размер на BGN 650 000, спрямо задълженията си към Банката.

Към 13.05.2024г. Етропал АД сключва договор за подчинен срочен дълг към договор за общ лимит за банков кредит-овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви „Малки и средни предприятия“ № MS17-00183/09.03.2017г. с Обединена Българска Банка. Страните констатира, че към датата на подписване на договора Етропал АД дължи на Старком Финанс ЕАД сума в размер на BGN 650 000 като заем по договор. Страните се споразумяват, че задълженията на Етропал АД към Старком Финанс ЕАД се трансформират в подчинен дълг спрямо задълженията на Етропал АД към Обединена Българска Банка по договор за банков кредит-овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви „Малки и средни предприятия“ № MS17-00183/09.03.2017г.

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

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

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

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

За периода до 20.04.2023г. – 400 000 лева;

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

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

С анекс № 3 от 14.06.2023 г. към банков кредит – овърдрафт срокът за усвояване на сумите по кредита в размер до 380 000 лв. е удължен до 20.07.2023 г.

С анекс № 4 от 11.07.2023 г. към банков кредит – овърдрафт срокът за усвояване на сумите по кредита в размер до 380 000 лв. е удължен до 20.08.2023г.

С анекс № 5 от 18.08.2023г. банката дава своето съгласие да влезе в сила опция за револвиране на овърдрафта за следващ период до максимално допустимият му размер 400 000 лева и при следните намаляващи лимити:

За периода до 20.04.2024г. – 400 000 лева;

За периода от 21.04.2024г. до 20.05.2024г. – 390 000 лева

За периода от 21.05.2024г. до 20.06.2024г. – 380 000 лева

С анекс № 6 от 13.05.2024г. страните се договарят да се увеличи размерът на предоставения по Договора за кредит овърдрафт от BGN 400 000 /Четристотин хиляди лева/- главница на BGN 1 000 000/ Един милион/- главница. Срокът на ползване от Кредитополучателя е до 20.06.2025г.

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: 20.06.2026 г.

3) Обезпечение: Особен залог на движими вещи, собственост на Залогодателя, машини и съоръжения, находящи се на адрес: гр.Етрополе, бул.Руски 191 на обща стойност BGN 3 571 680.

С анекс № 7 от 25.02.2025г. страните се договарят да се увеличи размерът на предоставения по Договора за кредит овърдрафт от BGN 1 000 000 /Един милион лева/- главница на BGN 2 200 000.00/ Два милиона и двеста хиляди/- главница. Срокът на ползване от Кредитополучателя е до 21.06.2026г.

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: 21.06.2026 г.

3) Обезпечение: Особен залог на движими вещи, собственост на Залогодателя, машини и съоръжения, находящи се на адрес: гр.Етрополе, бул.Руски 191 на обща стойност EUR 574 113 /Петстотин седемдесет и четири хиляди сто и тринадесет евро/

С анекс № 8 се прави корекция на анекс № 7 на описа на движимите вещи ДМА- машини и съоръжения на обща стойност EUR 574 113 /Петстотин седемдесет и четири хиляди сто и тринадесет евро/.

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

3.17. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	към 30.09.2025 г.	към 31.12.2024 г.
Задължения към доставчици	1 883	2 702
Получени аванси	9	313
Задължения към персонала	264	238
- в т.ч. за неползвани отпуски на персонала	84	79
Задължения към осигурителни предприятия	124	151
- в т.ч. за неползвани отпуски на персонала	13	13
Данъчни задължения в т.ч.:	112	105
- данък добавена стойност	60	59
- данък върху доходите на физ.лица	52	46
- данък върху недвижими имоти		-
Други задължения (в т.ч. заеми)	1 284	1 306
В т.ч.заеми	1 284	1 292
Общо	3 676	4 815

3.18. Свързани лица

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

3.18.1. Сделки, по които групата е изпълнител

		Вид сделка		Свързаност
--	--	------------	--	------------

Наименование на свързаното лице	Разчети в хил. лв към 30.09.2025г.		Дата на възникване	с „Етропал” АД
ИБ МЕДИКА ЕАД				
Общо				

3.18.2. Сделки, по които групата е получател

хил.лв.

Наименование на свързаното лице	Разчети в хил. лв. към 30.09.2025г.	Вид сделка	Дата на възникване	Свързаност с „Етропал” АД
Синтетика АД	996	Предоставен заем по договор	2017 г.	Дружество-майка
Синтетика АД	674	Лихва	2017 г.	Дружество-майка
ИБ Медика АД	558	Предоставен заем по договор	2019 г.	По линия на Синтетика АД
ИБ Медика АД	130	Лихва	2019 г.	По линия на Синтетика АД
Хай Рейт ЕООД	980	Предоставен заем по договор	2022 г.	По отношение на управлението
Хай Рейт ЕООД	216	Лихва	2022 г.	По отношение на управлението
Общо	3 554			

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

3.19. Консолидационни процедури

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

3.19.1 отчета за финансовото състояние

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

- елиминирани са вътрешногруповите салда, съответно: разчети между предприятието майка Етропал АД и дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 849 хил.лв.

3.19.2 отчета за всеобхватния доход

- приходи от продажба на продукция в предприятието-майка Етропал АД в размер на 663 хил.лв. срещу балансова стойност на продадени стоки в размер на 663 хил.лв. в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД;
- приходи от продажба на услуги в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 0.00 хил. лв. срещу разходи за външни услуги в размер на 0.00 хил. лв. в предприятието-майка Етропал АД;
- приходи от лихви в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 0 хил. лв. срещу разходи за лихви в размер на 0 хил. лв. в предприятието-майка Етропал АД;
- приходи от продажба на стоки в дъщерното предприятие Етропал Трейд ООД в размер на 19 хил. лв. срещу разходи за стоки в размер на 19 хил. лв. в предприятието-майка Етропал АД;

3.19.3 отчета за паричните потоци

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

- парични потоци, свързани с постъпления или плащания от контрагенти – 757 хил. лв.;
- парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми - 13 хил. лв.;

Дата на съставяне: 24.10.2025г.

Съставител: Б.Георгиева

Изп.директор: Любомир Колчев