

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ЕТРОПАЛ“ АД**

за периода 01.01.2026г. - 31.03.2026г.

**(представяват неразделна част от годишния неконсолидиран финансов отчет,
приключващ на 31 март 2026 година)**

А. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ

“ЕТРОПАЛ” АД с ЕИК: 832 082 699 е акционерно дружество, регистрирано в СОС по фирмено дело № 141/1990г. Седалището на дружеството е в Република България – гр.Етрополе, бул.“Руски” № 191. Адресът на управление е в гр.Етрополе, п.к.2180, бул.“Руски” № 191. Електронният адрес за кореспонденция е както следва: office@etropal.eu. Официална интернет страница на дружеството: www.etropal.eu.

Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса. Към 31.03.2026 г. капиталът на дружеството е разпределен в 5 000 000 броя безналични поименни обикновени акции с номинална стойност на една акция – 0.51 евро цента. Основен акционер в “ЕТРОПАЛ” АД към 31.03.2026г. е СИНТЕТИКА АД с 51,05% акционерен дял.

Предмет на дейността на “ЕТРОПАЛ” АД е: научноизследователска, 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.

Собственост и управление

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

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

Дружеството се представлява и управлява от Изпълнителния директор - Любомир Красимиров Колчев.

За отчетния период лицата, упражняващи надзор над процеса на финансово отчитане, са членовете на одитния комитет, които са трима на брой.

Средносписъчният брой на персонала в “ЕТРОПАЛ” АД към 31.03.2026г. е 100 лица, в т.ч. 71 жени.

Настоящият финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет 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), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и

оповестени в съответствие с МСС 10 „Консолидирани финансови отчети“. Настоящите финансови отчети са изготвени по силата на изискванията на Закона за счетоводството, влязъл в сила на 01. януари 2016 г., съгласно който всички търговски дружества от обществен интерес са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на МСС. Датата на преход към прилагане на МСФО за дружеството е 01.01.2006г. Настоящият междинен финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на “ЕТРОПАЛ” АД на 20 април 2026г.

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

Финансовите отчети 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). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

Принцип на действащо предприятие

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен на основата на счетоводното предположение за действащо предприятие. Ръководството не възнамерява да ликвидира предприятието, нито да прекрати търговската му дейност в обозримо бъдеще и същото е заключило, че принципът – предположение на действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия индивидуален финансов отчет. След извършения преглед на дейността, управителният и надзорният съвети очакват, че Дружеството ще има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и ще продължи да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.

ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

(б) Приложима мерна база

Настоящите годишни финансови отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са описани при оповестяване на счетоводната политика на съответните места. 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.

Всички данни за 2026г. и за 2025г. са изготвени и представени в евро , закръглени до хиляда, освен ако на съответното място е посочено друго.

(в) Промени в счетоводната политика и оповестявания.

Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2024) - Класификация на пасивите като текущи или нетекущи; Класификация на пасивите като текущи или нетекущи – отлагане на датата на влизане в сила и Нетекущи задължения с договорни клаузи.

Целта на измененията е да се изяснят изискванията на стандарта относно класификацията на пасивите като текущи или нетекущи.

Предприятието класифицира даден пасив като текущ, когато:

- а) очаква да уреди пасива в своя нормален оперативен цикъл;
- б) държи пасива предимно с цел търгуване;
- в) пасивът следва да бъде уреден в рамките на дванадесет месеца след края на отчетния период; или
- г) в края на отчетния период няма право да отсрочва уреждането на пасива за най-малко дванадесет месеца след края на отчетния период.

Предприятието следва да класифицира всички останали пасиви като нетекущи.

Класификацията на пасива като текущ или нетекущ не се засяга от намерението или очакванията на ръководството относно това, дали предприятието ще упражни своето право да отсрочи уреждането на пасива, или ще избере да го уреди по-рано.

За целите на класификацията на даден пасив като текущ или нетекущ терминът „уреждане“ се дефинира като прехвърляне към контрагента, което води до погасяване на пасива чрез парични средства, други икономически ресурси или инструменти на собствения капитал.

Условията на пасив, който по избор на контрагента би могъл да доведе до уреждането му чрез прехвърляне на инструменти на собствения капитал на предприятието, не засягат класификацията му като текущ или нетекущ само ако опцията е класифицирана като инструмент на собствения капитал отделно от пасива като капиталов компонент на съставен финансов инструмент *съгласно МСС 32 Финансови инструменти: представяне*.

МСФО 16 Лизинг (от 01.01.2024) – изискванията за счетоводното отчитане на сделки за продажба с обратен лизинг при продавача лизингополучател. Не се променя счетоводното отчитане на купувача лизингодател.

- *МСС 7 Отчет за паричния поток, МСФО 7 Финансови инструменти*: Оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01 януари 2024)

Целта на измененията е да се добавят нови изисквания за оповестяване и пояснения в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, така че да се предостави качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците, което позволява на потребителите да оценят ефекта на такива споразумения върху пасивите и паричните потоци на предприятието, както и върху неговата изложеност на ликвиден риск. Тези нови изисквания за оповестяване включват:

а) оповестяване на условията на споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците (например удължени срокове на плащане и предоставено обезпечение или гаранции). Ако тези споразумения имат несходни условия, се оповестяват отделно;

б) балансовите стойности и съответните статии на представяне в отчета за финансовото състояние на финансовите пасиви, които са част от споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците, към началото и края на отчетния период;

в) балансовите стойности на финансовите пасиви според буква б) по-горе, по отношение на които доставчиците на стоки или услуги са получили плащане от предприятията, предоставили финансиране;

г) диапазоните на падежите на плащане на финансовите пасиви, оповестени съгласно буква б) по-горе, и сходните търговски задължения, които не са част от споразуменията за финансиране на плащанията към доставчиците.

д) видът и ефектът от непаричните промени в балансовата стойност на финансовите пасиви, оповестени съгласно буква б) по-горе, в случай че диапазоните са големи.

Приемането на тези стандарти и изменения на съществуващи стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

Публикувани стандарти, разяснения и изменения, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикувани стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО и одобрени от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приложени по-рано.

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните изменения на съществуващи стандарти са издадени от СМСС и приети от ЕС, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Отсъствие на възможност за размяна (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.);

Целта на изменението е да се изясни счетоводното третиране на ситуации, при които предприятие има монетарни позиции в чуждестранна валута, но няма възможност да ги размени поради правни или договорни ограничения. В тези случаи се определя как се признават и измерват ефектите от промените в обменните курсове, така че да се отрази реалният икономически резултат и въздействие върху финансовото състояние на предприятието.

Предприятието ще оценява дали са налице ограничения за размяна на средства в чуждестранна валута и ще отчита съответните ефекти в съответствие с МСС 21, като оповестява в поясненията към финансовия отчет информация за природата на ограниченията и тяхното въздействие.

Нови стандарти и изменения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.);
 - МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.);
 - Изменения към Класификация и Отчитане на Финансови инструменти (Изменения на МСФО 9 и МСФО 7) (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.);
 - Годишни подобрения, цикъл 11 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.);
 - Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.).
- Дружеството е в процес на оценка на потенциалния ефект от прилагането на тези стандарти и изменения към съществуващи стандарти върху финансовите отчети на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

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 отчети
- 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.

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.

(д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

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.

Обезценка

Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на актив или единица, генерираща парични потоци, надвишава възстановимата им стойност. Възстановимата стойност е по-високата между справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойността в употреба.

За определяне на стойността в употреба ръководството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и прилага подходящ дисконтов фактор. Прогнозите за бъдещи парични потоци се базират на очаквани брутни печалби и други икономически предположения, които могат да се различават от реалните резултати и да доведат до значителни корекции в активите в следващите периоди.

При определяне на дисконтовите фактори се вземат предвид пазарният риск и специфичните рискови фактори за отделните активи.

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 март 2026г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснение 10. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност между цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определянето на нетната реализуема стойност се използва най-надеждната налична информация към датата на оценката.

Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Оценката на задълженията за изплащане на дефинирани доходи се извършва ежегодно с помощта на независим актюер. Действителната стойност може да се различава от предварителната оценка.

Оценката се базира на:

- стандартни показатели за инфлация;
- очаквана промяна на вероятностите за пенсиониране и смъртност;
- предвидени бъдещи увеличения на заплатите.

Ефектите от промяната на счетоводните приблизителни оценки се признават перспективно:

- в периода на промяната, ако засягат само него;
- в периода на промяната и бъдещи периоди, ако засягат и тях.

Промяната се признава чрез корекция на балансовата стойност на свързания актив, пасив или капитал.

Имоти, машини и съоръжения

* Собствени активи

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 358 евро., се капитализират.

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка, т.е. по модела на цената на придобиване.

Дружеството е избрало да използва преоценката по предишните общоприети счетоводни принципи преди датата на преход по МСФО като намерена стойност на тази дата, т.е. приело е, че оценката на наличните към 01.01.2006г. нетекущи активи съответства на справедливата им стойност.

* Последващи разходи

Разходите за ежедневно обслужване на активи 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, машини и съоръжения, посочени по – горе в предходната точка. 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.

* Амортизация

Амортизацията се начислява в Отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. 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 ДМА в дружеството е приложен строго индивидуален подход при определяне на

„предполагам полезен живот“ на всеки актив. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от дружеството дълготрайни материални активи са както следва:

- сгради – 25 г. - 50 г.
- машини и оборудване – в зависимост от спецификата от 3 до 10 г.
- транспортни средства – 4 г. - 10г.
- стопански инвентар – 6г.

* Остатъчна стойност

Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

(ж) 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 358 евро., се капитализират.

Нематериалните активи, придобити от дружеството, 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 дружеството е приложен строго индивидуален подход при определяне на „предполагам полезен живот“ на всеки актив. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от Дружеството нематериални дълготрайни активи са, както следва:

Софтуер – 6 години

(з) Инвестиционни имоти

Дружеството 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).

Дружеството 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 дружеството може да извърши непланова преоценка на инвестиционните имоти.

Ако ползван от собственика имот става инвестиционен имот, който ще бъде отчитан по справедлива стойност, предприятието прилага МСС 16 до датата на промяната в използването, т.е. предприятието продължава да амортизира имота и да признава всякакви загуби от обезценка на актива, които са възникнали. Предприятието третира 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.

(и) Инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дългосрочни финансови активи се представят по себестойностен метод т.е по разходи за придобиване. Приход от тях се отчита дотолкова, доколкото се получава дял от разпределение на нетния финансов резултат след датата на придобиване.

(й) Материални запаси

Материалните запаси в дружеството се отчитат съгласно МСС 2 и са структурирани по следния начин: материали - основни и спомагателни; продукция; стоки и незавършено производство. В дружеството 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.

(к) Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане.

Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми 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.

(л) Финансови инструменти

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 сделката.

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:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. 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.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред

„Други разходи“.

→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.

Дружеството е определило следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване
- обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация
- прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането

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.

За останалите вземания обезценката се изчислява основно на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса, като обичайно се прилагат следните проценти за обезценка:

- срока на възникване над 2 година - 50%
- срока на възникване над 3 години – 100%

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

→ 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. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата.

При оценката на финансовите си активи Дружеството се позовава на пазарната цена публикувана в Бюлетина на “БФБ – София” АД или на обявена цена на обратно изкупуване на дяловете.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми и овърдрафти, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

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 събрание на акционерите.

(м) Обезценка

Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

- Признаване и отписване

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

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

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

- Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

Обезценка на финансовите активи

Дружеството прилага изискванията на МСФО 9 за признаване на очаквани кредитни загуби (ECL), които заменят стария модел на понесените загуби по МСС 39. Моделът използва повече информация, ориентирана към бъдещето, за оценка на риска от кредитни загуби.

Обхват на финансовите инструменти:

- Заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход;
- Търговски вземания;
- Активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15;
- Кредитни ангажименти и 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 конкретно събитие с кредитна загуба. Дружеството оценява кредитния риск чрез интегриране на:

- минали събития;
- текущи условия;

- разумни и поддържащи прогнози за бъдещи икономически събития.

При прилагането на този 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 кредитният риск не е нисък (Фаза 2)
- (Фаза 3) обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

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

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

Дружеството прилага следната политика за обезценка:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Кредитен рейтинг Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца

BB+ и по-високо 0.41%

от B+ до BB+ 1.68%

от CCC+ до B+ 5.59%

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

- Парични средства по банкови сметки

Кредитен рейтинг Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца

BB+ и по-високо 0.37%

от B+ до BB+ 1.50%

от CCC+ до B+ 4.99%

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

- Търговски и други вземания

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

- текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

Корпоративни клиенти – Подпортфейл А

Очаквани кредитни загуби (ECL) за целия срок на финансовия актив (обезпечена експозиция)

Очаквани кредитни загуби (ECL) за целия срок на финансовия актив (необезпечена експозиция)

(международни) 0.81% 1.82%

Корпоративни клиенти – Подпортфейл В

(местни) 1.91% 4.31%

Индивидуални клиенти – Портфейл 1.47% 2.88%

Свързани лица – Портфейл 0.48% 1.08%

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 Дружеството включват получени заеми, търговски и други финансови задължения.

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

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

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

(н) Акционерен капитал

* Акционерен капитал

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

* Доход на акция

Основните доходи на акция се изчисляват, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

Среднопретегленият брой на обикновените акции в обръщение за периода е равен на броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените или новоемитираните обикновени акции през периода, умножен по средновременния фактор. Средновременният фактор е равен на броя на дните, през които конкретните акции са били в обръщение, съотнесен към общия брой на дните през периода; в много случаи е по- правилно да се приеме разумно обоснована приблизителна среднопретеглена величина.

(о) Доходи на персонала

* Планове за дефинирани вноски

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

* Платен годишен отпуск

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

* Други дългосрочни доходи

Дружеството 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 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 пред 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.

(п) Провизии, условни активи и пасиви

Провизия се признава в баланса, когато дружеството има правно или конструктивно задължения в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценява по най- добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки баланс и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

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.

(р) Лизинг

× ЛИЗИНГОВОРИ ДОГОВОРИ (счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019г.)

Дружеството е лизингополучател по договори за лизинг.

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2025 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения

процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране; или
- използва лихвен процент състоящ се от безрисковия лихвен процент и надбавка отразяваща кредитния риск свързан с Дружеството и коригиран допълнително поради специфичните условия на лизинговия договор, в т.ч. срок, държава, валута и обезпечения.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са представени на отделен ред, а задълженията по лизингови договори са представени в позиция «Търговски и други задължения».

× ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ (счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018г.)

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

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

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.

(с) Приходи

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

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

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

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденди, се признава по метода на ефективната лихва, когато:

- е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

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

(т) Разходи

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

Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от предприятието във връзка със заемането на финансови средства, в т.ч.:

- лихви по банкови овърдрафти и по краткосрочни и дългосрочни заеми;

- амортизация на дисконти или премии във връзка със заеми;
- амортизация на допълнителни разходи, извършени във връзка с уреждането на заеми;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

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

(у) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса.

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсроченият данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди. Размерът на отсрочения данък, начислен за следващи отчетни периоди, е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила след датата на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и Дружеството възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

(ф) 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 съществена, съблюдавано от дружеството е, както следва:

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

(х) Правителствени дарения

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

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

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

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

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

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

Правителствено дарение, което става възвращаемо, се отчита счетоводно като корекция на счетоводна приблизителна оценка. Възстановяването на дарение, свързано с приход, се прилага първо спрямо всякакъв неамортизиран отсрочен приход, създаден по отношение на дарението. До 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.

В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Приходи

** Приходи според техния характер*

В хиляди евро

Приходи според техния характер

<i>В хиляди евро</i>	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Приходи от продажба на продукция	1 625	1 695
<i>в т.ч. от:</i>		
- продажба на хемолинии	103	120
- продажба на диализатори	767	303
-медицински изделия	69	87
- други	686	1 185
Приходи от продажба на стоки	84	608
Приходи от продажба на услуги	95	65
<i>в т.ч. от:</i>		
- ишлеме за Европейския съюз	95	65
Други приходи	1	15
Общо приходи	1 805	2 384

2. Материали, консумативи

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Основни суровини – PVC, мембрана за диализатори, компоненти за хемолинии, смола, други полимерни и опаковъчни суровини и материали, кутии, кашони, фолио, хартия, етикети и др.	(1 053)	(1 286)
Спомагателни материали	(9)	(23)
Електроенергия	(54)	(60)
Други, в т.ч. вода, работно обл., канцеларски и амбалажни м-ли, строителни и помощни м-ли	(12)	(27)
Общо разходи за материали	(1 128)	(1 396)

3. Разходи за персонала

В хиляди евро

В хиляди лева	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Заплати и възнаграждения	(335)	(296)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(49)	(45)
Общо разходи за персонала	(384)	(341)

Средносписъчният брой на персонала на дружеството към 31.03.2026г. е 100 човека, в т.ч. жени –71, а към 31.12.2025г. е 100 човека, в т.ч. жени –71.

Неизплатените възнаграждения към ключовия ръководен персонал са в размер на 0 хил.лв. към 31.03.2026г. и 0 хил.евро. към 31.12.2025г.

4. Разходи за амортизации

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Амортизации по категории активи:		
Сгради	(63)	(61)
Машини, съоръжения и оборудване	(49)	(44)
Транспортни средства	(2)	(3)
Други, в т.ч. програмни продукти	(2)	(3)
Общо	(116)	(111)

5. Доставени услуги

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Наеми – автомобили, складове и офиси	(2)	(-)
Консултански и сертификационни услуги	(7)	(1)
Разходи за независим финансов одит и ISO Сертификация	(30)	(11)

Мобилни телефони и комуникационни услуги, вкл.пощенски и куриерски усл.	(4)	(5)
Застраховки	(12)	(19)
Транспорт	(37)	(14)
Услуги свързани с текущ ремонт на ДМА	(5)	(1)
Стерилизация на медицински изделия	(7)	(4)
Комисионни	(3)	(14)
Реклама	(-)	(9)
Други	(4)	(10)
Общо разходи за външни услуги	(111)	(88)

6. Други разходи за дейността

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Командировки, в т. ч.:	(4)	(1)
- в страната	-	-
- в чужбина	(4)	(1)
Представителни разходи и реклама	(6)	(5)
Местни данъци и такси	(-)	(16)

Отписани и обезценени вземания	(-)	(-)
Други, в т. ч. обезщетения по КТ, ваучери за храна и др.	(9)	(8)
Общо други разходи	(19)	(30)

7. Балансова стойност на продажбите:

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
1. Стоки	(79)	(611)
Общо	(79)	(611)

8. Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
Разходи за банкови такси	(1)	(2)
Разходи за лихви по заеми	(34)	(32)
Разлики от валутни курсове, нетно	(-)	(-)
Приходи от лихви по заеми	1	4
Общо	(34)	(30)

9. Разходи за данъци

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 март 2025г.
<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 (-) (-)

Основата за начисляване на данъчния разход е определена в съответствие с изискванията на ЗКПО, в сила за съответния отчетен период, както следва:

10. Имоти, машини и съоръжения

2026г.

В хиляди евро

<u>Отчетна стойност</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудв.	Транс п. средств ва	Стоп. Инвентар и офис оборудване	Прогр амни проду кти	Разх. за прид. на ДА	Общо
Баланс към 01.01.2026г.	553	5 405	5 127	153	240	10	188	11 676
Придобити активи	-	-	27		4			31
Отписани активи								
Баланс към 31.03.2026г.	553	5 405	5 154	153	244	10	188	11 707
<u>Амортизация</u>								
Баланс към 01.01.2026г.	-	1 652	3 851	89	218	7	-	5 817
Амортизация за периода	-	63	49	2	2			116
Амортизация отписани активи	-							
Балансова ст-ст амортизация към 31.03.2026г.	-	1 715	3 900	91	220	7	-	5 933
Балансова стойност на активи към 01.01.2026г.	553	3 753	1 276	64	22	3	188	5 859
Балансова стойност на активи към 31.03.2026г.	553	3 690	1 254	62	24	3	188	5 774

2025г.

В хиляди евро

<u>Отчетна стойност</u>	Земи	Сгради	Машини и оборудв.	Трансп. средства	Стоп. Инвентар и офис оборудва не	Програмни продукти	Разх. за прид. на ДА	Общо
Баланс към 01.01.2025г.	553	5 364	4 577	155	233	6	307	11 195
Придобити активи	-	39	670		12		37	758
Отписани активи			121				156	277
Баланс към 31.12.2025г.	553	5 403	5 126	155	245	6	188	11 676
<u>Амортизация</u>								
Баланс към 01.01.2025г.	-	1 403	3 691	81	211	2	-	5 388
Амортизация за периода	-	248	189	10	10	1	-	458
Амортизация отписани активи	-		30					30
Балансова ст-ст амортизация към 31.12.2025г.	-	1 651	3 850	91	221	3	-	5 816
Балансова стойност на активи към 01.01.2025г.	553	3 961	886	74	22	4	307	5 807
Балансова стойност на активи към 31.12.2025г.	553	3 752	1 275	64	24	3	188	5 860

През периода 01.01.2026г.–31.03.2026г. дружеството не е извършвало преоценка на притежаваните имоти – земи и сгради. През същия отчетен период не са отчетени загуби от обезценка на машини, съоръжения и оборудване, тъй като при извършената преценка от ръководството не са установени индикации за обезценка.

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

=Машини, съоръжения и оборудване – 1 481 хил.евро

=Други ДМА – 3 хил. евро

=Стопански инвентар и офис оборудване -204 хил.евро

=Транспортни средства – 62 хил.евро

11. Инвестиции в дъщерни предприятия

За дъщерно предприятие се приема предприятие, което е под контрола на отчитащото се предприятие (т.нар. Предприятие-майка).

За „ЕТРОПАЛ” АД дъщерно предприятие 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.

Участията в дъщерните дружества са отчетени по цена на придобиване (себестойност), както следва:

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Етропал Трейд ООД	2	2
Общо	2	2

Дружеството не може да оповести справедлива стойност на инвестициите, защото дяловете на тези предприятия не се търгуват на активен пазар.

12. Материални запаси

Към датата на баланса дружеството притежава следните видове материални запаси:

В хиляди евро

В хиляди лева	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Материали	1 426	1 425
Производство	879	1 014

Стоки	113	107
Незавършено производство	2	7
Общо:	2 420	2 553

По сключени договори за ишлеме с чуждестранни контрагенти към 31.03.2026г. дружеството няма чужди материални запаси, заведени задбалансово.

13. Търговски и други вземания

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби	622	588
Начислени загуби от обезценки	(193)	(193)
Вземания по предоставени заеми	17	260
Начислени загуби от обезценки	-	-
Търговски вземания, нетно от обезценки	446	655
Вземания от предоставени аванси	157	67
Други вземания, в т.ч.:	109	257
<i>Данъци за възстановяване</i>		144
<i>по гаранции и депозит</i>	109	113
<i>-от продажба на акции</i>	-	-
Предплатени разходи	-	-
Общо	712	979

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. Към 31.03.2026г. година са отписани вземания на стойност 0 хил. лв.

14. Пари и парични еквиваленти

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Парични средства в брой	13	15
Парични средства в безсрочни депозити	64	22
Общо	77	37

Към 31 март 2026г. Етропал АД притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на дружеството.

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

Статията представлява притежавани от дружеството 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.

В хиляди евро

	2026г.	2025г.
ИД Адванс Инвест АД	1	1
Уникредит Булбанк АД	1	1
ОБЩО:	2	2

За наличните финансови активи, класифицирани като държани за търгуване към 31.03.2026г. е извършена оценка по справедлива стойност, базирана на котираната им пазарна цена към датата на баланса, респ. цената за обратно изкупуване, в резултат на което са отчетени приходи от последваща оценка.

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:

В хиляди евро

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Групи финансови активи – балансови стойности:				
Финансови активи, отчитани по справедлива	2	2	2	2
Вземания от свързани лица	564	462	564	462
Предоставени заеми	17	260	17	260
Пари и парични еквиваленти	77	37	77	37
Търговски и други вземания	695	575	695	575
Балансова стойност	1 355	1 336	1 355	1 336

В хиляди евро

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Групи финансови пасиви – балансови				
Задължения по банкови заеми	1 777	1 240	1 777	1 240
Задължения към свързани лица	1 848	1 859	1 848	1 859
Търговски и други задължения*	1 642	2 225	1 642	2 225
Балансова стойност	5 267	5 324	5 267	5 324

* без данъчни и осигурителни вземания и задължения

Определяне на справедливата стойност

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

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

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

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

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

16.Акционерен капитал

* Акционерен (основен) капитал

В брой акции

В евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Издадени към 01 януари поименни, обикновени безналични акции с номинал 0.51 евро	2 556 000	2 556 000
Новоемитирани акции	-	-
Издадени към 31 декември поименни, обикновени безналични акции – напълно изплатени	2 556 000	2 556 000

Всички акции са с номинал от 0.51 евро

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 31.03.2026г. акционери в Етропал АД са:

В евро

Акционер	Брой акции	Процент от капитала
Синтетика АД	2 552 420	51,05 %
ПОД Бъдеще чрез УПФ-Бъдеще,ДПФ -Бъдеще и ППФ Бъдеще	555 430	11.11 %
	577 487	11.55%
ПОД Топлина чрез УПФТоплина и ППФ Топлина	258 263	5.17%
ПОД Съгласие чрез УПФ Съгласие и ППФ Съгласие	1 056 400	21.13%
Други юридически и физически лица		
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.

17. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен, като нетната печалба / (загуба) за разпределение към 31 март на отчетния период е разделена на среднопретегления брой на акциите към същата дата.

Основен доход на акция:

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Нетна печалба/загуба, разпределяема в полза на акционерите – хил.лв.	(206)	281
Средно претеглен брой обикновени акции	5 000	5 000
Основен доход на акция – евро.	(41.20)	56.20

Към 31 март 2026г. дружеството оповестява доход на акция в размер на (41.20 €) на акция.

18. Резерви

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Законови резерви	228	228
Други резерви	105	105
Резерв от преоценки на земи и сгради	3 669	3 669
Общо	4 002	4 001

19. Задължения по банкови кредити

В хиляди евро

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Нетекущи задължения		
Оборотен кредит с пог.план	60	120
Общо нетекущи задължения	60	120

Текущи задължения

Инвестиционни кредити	-	-
Овърдрафт	1 825	1 125
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	1 717	1 120
Кредитни карти		-
Общо текущи задължения	1 717	1 120

На 09.03.2017г. Дружеството 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. Дружеството подписа с ОББ АД и договор за банков кредит-овърдрафт в размер на 400 хил.лв. с погасителен план.

Условия по договорите:

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

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

2) Срок на овърдрафт с намаляващи лимити: до 20.09.2019г.- 1 400 000 евро;

До 20.10.2019г.- 1 380 000 евро;

До 20.11.2019г.- 1 360 000 евро;

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

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

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

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

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

С анекс № 6 от 24.06.2023г. 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.

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.

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.

С анекс № 7 от 26.02.2025г. 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 2 000 000/ Два милиона и двеста хиляди лева /- главница.

С анекс №8 от 08.04.2025г.коригира допусната техническа грешка в чл.3.1.2 от Анекс № 7.

С анекс №9 от 13.08.2025 страните се договарят за обезпечаване на вземанията ат Банката по кредита / в т.ч главница,лихва,такси,комисионни и други разноски/,Кредитополучателят учредява особен залог в ролза на Банката върху настоящи и бъдещи вземания, произтичащи от Договор за наем на недвижим имот от 02.01.2025г.сключен между „Етропал“ АД /Наемодател/ и „ПМП БЕТОН“ АД с ЕИК 206269319, с предмет „Временно и възмездно ползване на следния Недвижим имот: СГРАДА с кадастрален идентификатор 27632.640.1886.5, Промислена сграда – склад,едноетажна,метална конструкция,със застроена площ от 525 кв.м,с адрес гр.Етрополе, община Етрополе, Софийска област,находяща се в поземлен имот с площ 2475.00кв.м с идентификатор 27632.640.1886 по Кадастрална карта и кадастрални регистри, одобрени със Заповед РД-18-48/21.01.2020г. на Изпълнителния директор на АГКК.

С анекс № 10 от 18.02.2026г. страните се договарят да се увеличи размерът на предоставения по Договора за кредит овърдрафт от EUR 1 124 842.14 /Един милион сто двадесет и четири хиляди осемстотин четиредесет и две евро +0,14 цента/- главница на EUR 1 825 000/ Един милион осемстотин двадесет и пет хиляди евро /- главница.

1) Лихвен процент: Лихвен процент за редовна главница в размер на плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR за периода на действие на договора плюс 1.3 /едно цяло и три десети / пункта надбавка, но не по-малко от 1.3% /едно цяло и три десети процента/годишно.

2) Срок на издължаване на овърдрафта да бъде удължен до 21.06.2028 г. и да бъдат включени нови опции за револвиране.

за периода до 20.12.2027. г. - EUR 1 825 000 /един милион осемстотин двадесет и пет хиляди евро/,

-за периода от 21.12.2027г. до 20.03.2028- EUR 1 775 000 /един милион седемстотин седемдесет и пет хиляди евро/,

-за периода от 21.03.2028г. до 20.04.2028- EUR 1 600 000 /един милион шестстотин хиляди евро/,
-за периода от 21.04.2028г. до 20.05.2028- EUR 1 300 000 /един милион и триста хиляди евро/,
-за периода от 21.05.2028г. до 20.06.2028- EUR 1 125 000 /един милион сто двадесет и пет хиляди евро/,
-на 21.06.2028 г. - краен срок за погасяване на овърдрафта

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 1 825 000.

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

20. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	Годината, завършваща на 31 март 2026г.	Годината, завършваща на 31 декември 2025г.
Задължения към доставчици	1 058	1 655
Задължения по получени търговски заеми	300	297
Получени аванси	5	5
Задължения към персонала	104	108
- в т.ч. за неползвани отпуски на персонала	26	26
Задължения към осигурителни предприятия	32	86
- в т.ч. за неползвани отпуски на персонала	5	5
Данъчни задължения в т.ч.:	43	55
- данък добавена стойност	19	20
- корпоративен данък	-	-
- данък върху доходите на физ.лица	18	35
- данъци върху разходите по ЗКПО	6	-
- данък върху недвижими имоти	-	-
Задължения за дивиденди	-	-
Други задължения	25	27
Общо	1 567	2 233

21. Финансирания

През 2026г дружеството не е получавало безвъзмездна финансова помощ.

22. Оперативен лизинг

22.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31.12.2026г.	.	-	-.
Към 31.12.2025г.	.	-	.

Лизинговите плащания признати като разход за периода 2026г. са 0 хил.евро., а за 2025г. са 0 хил.евро.

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условен наем.

Нито един от договорите за оперативен лизинг на Дружеството не съдържа опция за подновяване или покупка, клаузи за по-нататъшен лизинг или допълнителен дълг.

22.2. Оперативен лизинг като лизингодател

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

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
Към 31.03.2026г.	1 хил.евро	-	1 хил.евро
Към 31.12.2025г.	4 хил.евро	-	5 хил.евро

Лизинговите постъпления признати като приход за периода са 1 хил.евро.

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

През периода 01.01.2026г. - 31.03.2026г. част от инвестиционен имот, собственост на дружеството, представляващ земя и сграда за склад с РЗП 50 кв.м.е отдаван при условията на оперативен лизинг. Отчетените приходи от наем за периода са в размер на 1 хил.евро. Инвестиционният имот е оценен по справедлива стойност при първоначалното му признаване. Оценката е извършена от лицензиран оценител.

23. Финансов лизинг

Дружеството е лизингополучател по неприключили договори за финансов лизинг на ДМА с балансова стойност към датата на баланса в размер на 79 хил.евро., представени в търговски и други задължения.

Лизингови плащания (в хиляди лева):

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 2026г	В т.ч. за следващия период след 2026г.
ОББ Интерлийз	29	29	8	21
ОББ Интерлийз	50	50	11	39
Общо:	79	79	19	60

24. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящите финансови отчети дружеството- майка, дружеството под общ контрол, ключовият управленски персонал, включително и дружествата, контролирани и/или управлявани от тях, се третират като свързани лица. Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия: дъщерно - „Етропал Трейд“ООД; по отношение на групата на „Синтетика“ АД „Етропал 98“АД, „ИБ Медика“ЕАД, „Диализен Център Етропал“ ЕООД, „СМДЛ Гама вижън“ ЕООД (с предишно наименование „Диализа Етропал Алфа“ ЕООД),„Диализа Етропал Гама“ ЕООД, „Диализа Етропал Делта“ ЕООД, „Диализа Етропал Сигма“ ЕООД, 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).

24.1.Сделки, по които предприятието е изпълнител

В хиляди евро

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	Обем на сделки през 2026г. с ДДС	Разчети към 31.03.2026г.	Обем на сделки през 2025 г. с ДДС	Разчети към 31.12.25г.
Етропал Трейд ООД	Продадена продукция	114	564	540	462
ОБЩО		114	564	540	462

24.2.Сделки, по които предприятието е получател

В хиляди евро

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	Обем на сделки през 2026г. с ДДС	Разчети към 31.03.2026г.	Обем на сделки през 2025г. с ДДС	Разчети към 31.12.25г.
Етропал Трейд ООД	Покупка на стоки и услуги			12	26
СИНТЕТИКА АД	Предоставен заем	2	507	13	509
СИНТЕТИКА АД	Лихви по предоставен заем		356		350
„Хай Рейт“	Предоставен заем		501		501
„Хай Рейт“	Лихви по предоставен заем		126		119
„ИБ Медика“ЕАД	Предоставен заем		285		285
„ИБ Медика“ЕАД	Лихви по предоставен заем		73		69
ОБЩО		2	1 848	25	1 859

