



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА
ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г.**



СЪДЪРЖАНИЕ

Междинен консолидиран доклад за дейността към 31.03.2023 г.	3
1. Важни събития, настъпили през отчетния период	3
2. Реализирани консолидирани финансови резултати	4
3. Влияние на важните събития	5
4. Рискови фактори	7
5. Информация за големи сделки със свързани лица	17
6. Вътрешна информация	17
7. Допълнителна информация съгласно чл.12, ал. 4 от Наредба №2	17
8. Информация по Приложение №4 от Наредба №2	19
Междинен консолидиран финансов отчет към 31.03.2023 г.	21
Пояснителни бележки към междинния консолидиран финансов отчет	27
Декларация от отговорните лица	77

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31.03.2023 Г.

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

Синтетика АД е холдингово дружество, чийто предмет на дейност е свързан с придобиване, управление и развитие на дружества в страната и чужбина. Компанията оперира в четири сектора чрез своите дъщерни предприятия:

- ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – Етропал АД
- ◆ Управление на недвижими имоти – Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД
- ◆ Сектор Енергетика – Еско България ЕООД;
- ◆ Търговска дейност, чрез ИБ Медика ЕАД

Към 31.03.2023г. Дружествата, които са посочени като Асоциирани предприятия и за които не са налице условия за отчитането им като съвместно контролирани предприятия са Соларс Енерджи АД с участие от 49,99 % в капитала и Уандър Груп АД с участие от 2,45% в капитала.

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД

Важни събития, настъпили през отчетния период

На 20.03.2023 г. с решение на Съвета на Директорите на Соларс Енерджи АД, бе прието освобождаването на Ива Гарванска – Софийнска като член на Съвета на Директорите. С това решение Соларс енерджи АД отпада като свързано предприятие със Синтетика АД по линия на управлението, в следствие на което в Междинния Консолидиран Финансов Отчет на групата за първото тримесечие е посочено като Асоциирано предприятие, а не като съвместно контролирано предприятие.

Други важни събития

В световен мащаб са налице форсмажорни обстоятелства, породени от военните действия на територията на Украйна, които могат да засегнат всички бизнес сфери. Редица държави по света, в това число и държави-членки на ЕС, предприеха санкции срещу Русия като се очаква да има и ответни такива. Очаква се конфликтът да предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това се очаква да има забавяне и трудности във веригите на доставки и проблеми със събираемостта на вземанията.

Влияние на COVID-19 върху дъщерното дружество Етропал АД - През първото тримесечие на 2023 г. не са настъпили други събития, които да повлияят на финансовите резултати на дружеството, но негативните последици от COVID-19 продължават да оказват влияние върху бизнес средата, в която оперира дружеството.

2. РЕАЛИЗИРАНИ КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ КЪМ 31 МАРТ 2023 Г.

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 31 март 2023 година финансовият резултат е загуба в размер на 1 476 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е загуба в размер на 1 321 хиляди лева и за неконтролиращо участие загуба в размер на 84 хиляди лева. За сравнение, финансовият резултат за същият период на минала година 31 март 2022 г. година възлиза на 111 хиляди лева печалба, от които за Групата - 345 хиляди лева печалба и неконтролиращо участие – загуба в размер на 234 хиляди лева.

Консолидираните приходи от продължаващи дейности - производствена дейност на Групата Синтетика отчитат намаление, като през отчетния период реализираните приходи са в размер на 1 821 хиляди лева. За сравнение, към 31.03.2022 г. приходите от производствена продължаваща дейност са в размер на 2 237 хиляди лева.

Консолидираните разходи за продължаваща производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 1 735 хиляди лева. За сравнение, към 31.3.2022 г. общите разходи от продължаваща производствена дейност са в размер на 2 525 хиляди лева.

Консолидираните приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 1 597 хиляди лева, а консолидираните разходи за управление на недвижими имоти са в размер на 308 хиляди лева. За сравнение, през същия период на 2022 г. приходите от дейността, свързана с управление на недвижими имоти, са в размер на 1 381 хиляди лева, а консолидираните разходи за управление на недвижими имоти са в размер на 300 хиляди лева.

Дейността Недвижими имоти е действаща от 02.05.2019 г.

Консолидираните приходи от управление на дейност Енергетика на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 202 хиляди лева, а консолидираните разходи за управление на дейност Енергетика са в размер на 477 хиляди лева.

Дейността Енергетика е действаща от 25.01.2022 г.

Консолидираните приходи от управление на дейност Търговия на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 219 хиляди лева, а консолидираните разходи за управление на дейност Търговия са в размер на 135 хиляди лева.

Дейността Търговия е действаща от 20.09.2022 г.

В края на месец март 2023 г. консолидираните активи на компанията възлизат на 113 398 хиляди лева спрямо 169 046 хиляди лева в края на 2022 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период възлизат на общо 92 252 хил. лв. спрямо 145 820 хил. лв. в края на 2022 година.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 21 146 хиляди лева в края на м. март 2023 г., от които собствен капитал за Групата 16 475 хиляди лева и 4 671 хиляди лева за неконтролиращото участие. За 2022 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 23 226 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 19 610 хиляди лева и 3 616 хиляди лева за неконтролиращото участие.



3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31.03.2023 г.

В световен мащаб са налице форсмажорни обстоятелства, породени от военните действия на територията на Украйна, които могат да засегнат всички бизнес сфери. Редица държави по света, в това число и държави-членки на ЕС, предприеха санкции срещу Русия като се очаква да има и ответни такива. Очаква се конфликтът да предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това се очаква да има забавяне и трудности във веригите на доставки и проблеми със събираемостта на вземанията.

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

Влияние на COVID-19 върху дъщерното дружество Етропал АД

През първо тримесечие на 2023 г. не са настъпили събития, които да повлияят на финансовите резултати на дружеството, но негативните последици от COVID-19 продължават да оказват влияние върху бизнес средата, в която оперира дружеството.

По отношение на вътрешния пазар:

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

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

- 2. Ръст на цените на суровините и материалите от началото на 2021г., като на някои увеличенията са дори със 100 %;**

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

По отношение на външния пазар:

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

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

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



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

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

Предприети мерки:

За смекчаване на ефектите от възникналата ситуация, Дружеството ежедневно следи създалата се обстановка и анализира всяко влияние, както в България, така и в световен мащаб върху дейността на дружеството. Въведено е стриктно следене на текущите макроикономически и пазарни условия произтичащи от развитието на пандемията като се извършва детайлна и обективна преценка към всеки един момент на евентуалното влияние, което би могло да окаже отражение върху бъдещата дейност на дружеството.

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

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

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

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

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

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

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



Мерките срещу разпространението на коронавируса са премахнати, считано от 1 април 2022 г.

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

4. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

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

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Макроикономически Риск

Макроикономическият риск е рискът от сътресения в световен мащаб, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др.

България има икономика от отворен тип, следователно развитието на икономиката на страната е изправено пред риска от външни влияния и зависи пряко от международните пазарни условия и от международните финансови пазари.

Изброените външни фактори, както и други неблагоприятни политически, военни или дипломатически фактори, водещи до социална нестабилност може да доведат до ограничаване на потребителските разходи. Също така, промени в политиката на правителството и регулаторните системи може да доведат до увеличаване на оперативните разходи на дружествата от Групата и на капиталовите изисквания.

Всяко едно влошаване на един или повече макроикономически фактори могат да окажат отрицателно влияние върху Групата, включително оперативното и финансовото им състояние и да доведат до негативни последици за перспективите на Групата спрямо първоначално планираните.

Риск от форсмажорни обстоятелства

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

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



Като цяло, настоящата криза, породена от пандемия от коронавирус (COVID-19), поражда значителна несигурност за бъдещите процеси в световната макроикономика, като прогнозите са за свиване на глобалната икономика, тъй като вътрешното търсене и предлагане, търговия и финанси са сериозно нарушени.

В световен мащаб са налице форсмажорни обстоятелства, породени от военните действия на територията на Украйна, които могат да засегнат всички бизнес сфери. Редица държави по света, в това число и ЕС, предприеха санкции срещу Русия като се очаква да има и ответни такива. Очаква се конфликтът да предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това се очаква да има забавяне и трудности във веригите на доставки и проблеми със събираемостта на вземанията.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

Нестабилната в краткосрочен аспект политическа обстановка в страната, каквато се наблюдава през изминалата 2023 г. и от началото на 2024 г. крие рискове, които вече имат своето проявление. Бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Синтетика АД.

На 27.04.2024 г. международната рейтингова агенция Fitch **Ratings** потвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB' с положителна перспектива.

Рейтингът на България е подкрепен от силната външноикономическа и фискална позиция на страната в сравнение с държавите със същия рейтинг, надеждната политическа рамка от членството в ЕС и дългогодишното функциониране на режима на паричен съвет.

Положителната перспектива отразява изгледите за членство на страната в еврозоната, което би довело до по-нататъшни подобрения на показателите за външната позиция на страната. Въпреки забавяне на процеса по приемане на еврото след януари 2025 г. и подновената политическа несигурност, Fitch Ratings отчита, че има широка политическа ангажираност на местно и на ниво ЕС за приемане на еврото. Всички законодателни мерки, които отразяват ангажиментите след влизането във Валутно-курсния механизъм II, са приети. Законът за централната банка беше приет през февруари 2024 година.

Приемане на еврото: Инфлацията (според ХИПЦ) в България се понижи значително, но остава над тази на трите най-добре представящи се държави-членки на ЕС. Fitch Ratings очаква, че страната няма да изпълни критерия за ценова стабилност в средата на 2024 г. България възнамерява да поиска изготвянето на оценка за напредъка си по критериите за конвергенция през второто полугодие на 2024 г., което би трябвало да позволи влизане в еврозоната по-късно през 2025 г. Според Fitch Ratings България би могла да изпълни критерия за ценова стабилност най-рано през четвърто тримесечие на 2024 г. и в зависимост от развитието на инфлацията в другите страни от ЕС.



България се очаква да изпълни всички други числови критерии за приемане на еврото (публични финанси, дългосрочен лихвен процент и валутен курс). Въпреки това липсата на стабилно правителство и потенциално дългите преговори за съставяне на коалиция биха могли да забавят влизането в еврозоната след 2025 г. Приемането на еврото е фактор, който подкрепя рейтинга на България.

Постепенно възстановяване на растежа: Българската икономика нарасна с 1,8% през 2023 г., подкрепена от силното потребление на домакинствата, положителен нетен износ и стабилен растеж на правителствените инвестиции. Слабото външно търсене, подновената политическа несигурност и бавното усвояване на фондовете на ЕС ще забавят икономическата активност през първото полугодие на 2024 г., докато положителният растеж на реалните заплати и силният растеж на кредитите ще подкрепят частното потребление. Fitch Ratings очаква растежът на реалния БВП да се ускори до 2,4% през 2024 г. и до 3,1% през 2025 година.

По-бавно намаление на инфлацията: Инфлацията според ХИПЦ беше 3,1% през март 2024 г., което е над равнището на ЕС 27 от 2,6%, но под пика от 15,6% през септември 2022 г. Този спад се дължи главно на базовите ефекти, по-ниските цени на енергийните стоки и забавянето на инфлацията при храните. От Fitch Ratings очакват инфлацията да продължи да намалява, макар и с по-бавни темпове. Според рейтинговата агенция, мерките на правителството и връщането на някои данъчни ставки към стандартните им нива трябва да бъдат като цяло неутрални за инфлацията. Те очакват средногодишната инфлация да бъде 3,3% през 2024 г. и 2,9% през 2025 г., по-ниска от 8,6% през 2023 година.

По-големи фискални дефицити в средносрочен период: Дефицитът на сектор „Държавно управление“ беше 1,9% от БВП през 2023 г. Стабилният пазар на труда увеличи приходите от данъка върху доходите на физически лица и социалните вноски, докато по-високите социални и капиталови разходи натежаха върху разходната част на бюджета. Fitch Ratings прогнозира бюджетен дефицит от 2,9% през 2024 г. и 3% през 2025 година. Нарастващите социални нужди, забавянето на изпълнението на реформите и липсата на надеждно средносрочно фискално планиране, дължащи се на нестабилността на последните правителства, отслабиха фискалната позиция на България през последните години.

Фактори, които биха могли да доведат до положителни действия по рейтинга, са: Допълнителен напредък в присъединяването към еврозоната, като потвърждение, че България е изпълнила критериите за членство и по-голяма сигурност относно вероятния момент за приемане на еврото; увеличаване на потенциала за растеж, чрез прилагане на структурни и управленски реформи за подобряване на бизнес средата и/или ефективно използване на фондовете на ЕС.

Фактори, които биха могли да доведат до негативни действия по рейтинга, са: Липса на напредък в присъединяването към еврозоната поради постоянна политическа нестабилност или неизпълнение на критериите за конвергенция; по-слаби перспективи за икономически растеж, в резултат на неблагоприятни политически развития, които утежняват изпълнението на реформите.

Източник: www.minfin.bg

На 25.11.2023 г. Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings повиши перспективата пред рейтинга на страната ни до положителна от стабилна и потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Положителната перспектива отразява мнението на рейтинговата агенция, че има вероятност, поне едно към три, България да се присъедини към еврозоната през следващите 24 месеца.

Управляващата коалиция, сформирана през юни, представлява първото стабилно правителство на България през последните две години, след проведени пет парламентарни избори. Една от основните политически цели на правителството е присъединяването на страната към еврозоната, което се планира да се постигне от 1 януари 2025 г. България може да не изпълни всички критерии за конвергенция, особено този за ценовата стабилност. Дори ако България не



се присъедини към еврозоната през 2025 г., от рейтинговата агенция очакват, че присъединяването вероятно ще бъде отложено за 1 януари 2026 г.

Въпреки застаряващата работна сила, икономиката на България има силни перспективи за реален растеж, със средни темпове от 3% за периода 2024-2026 г., воден основно от вътрешното търсене. Потреблението ще остане силно поради доброто представяне на пазара на труда, който подкрепя нарастването на реалните заплати. Достатъчното средства от ЕС за България, които S&P Global Ratings оценяват на над 30% от БВП за 2023 г., ще подкрепят инвестиционната активност през следващите години. Получаването и използването на всички налични средства ще бъде предизвикателство, тъй като приближават крайните срокове по основните програми за финансиране - Многогодишната финансова рамка на ЕС 2014-2020 г. и Механизма за възстановяване и устойчивост, в рамките на програмата „Следващо поколение ЕС“ (NGEU).

S&P Global Ratings оценяват фискалните резултати на България като едни от най-добрите сред страните от Централна и Източна Европа и очакват, че текущите фискални планове ще доведат до дефицити под 3% от БВП в периода до 2026 г., запазвайки нетния държавен дълг под 20% от БВП. Очакват дефицитът по текущата сметка да остане нисък и свръхфинансиран от фондове от ЕС и потоци на преки чуждестранни инвестиции, ограничавайки нуждата от външно финансиране и запазвайки стабилна външна позиция.

S&P Global Ratings биха повишили кредитния рейтинг през следващите две години потенциално с няколко степени, ако България стане член на еврозоната. S&P отбелязват, че биха ревизирали перспективата пред рейтинга на стабилна, ако очакванията за присъединяване на България към еврозоната станат по-малко вероятни.

Източник: www.minfin.bg

Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето. Инфлацията може да повлияе върху размера на разходите на стопанските субекти, в случай, че част от пасивите им са лихвени. Тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива, които отразяват и нивата на инфлация в страната.

Основните рискове, свързани с прогнозата за инфлацията, се отнасят до динамиката на международните цени и до темпа на икономически растеж в България. Международните цени на суровините могат да нараснат по-значително в резултат от политическите кризи или нарастване на търсенето.

През юни 2024 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е -0.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2024 г. спрямо юни 2023 г. е 2.5%.

През юни 2024 г. спрямо предходния месец най-голямо е намалението на цените в групите: „Съобщения“ (-1.5%), „Облекло и обувки“ (-1.2%), „Транспорт“ (-0.9%) и „Хранителни продукти и безалкохолни напитки“ (-0.5%). Най-голямо увеличение е регистрирано в групите: „Ресторанти и хотели“ (+2.2%), „Разнообразни стоки и услуги“ (+0.4%), „Развлечения и култура“ (+0.3%) и „Здравеопазване“ (+0.2%).

Месечната инфлация, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 0.2%, а годишната инфлация е 2.8%.

Източник: www.nsi.bg

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на



националната валута. Фиксираният курс на лева към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN, след въвеждането на системата на паричен съвет в страната на 1 Юли 1997г., ограничи колебанията на лева към основите международни валути, посредством налагането на валутен борд в България. В резултат, бе премахнат до голяма степен наличието на валутен риск. Предвид приетата политика от страна на правителството и БНБ, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

Валутен Риск, съществува и тогава, когато приходите и разходите на дадено дружество се формират от различни валути.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху групата на Синтетика.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за неблагоприятна промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дадено дружество финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло.

Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на привлечени средства. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. В резултат на кризата лихвените надбавки за кредитен риск бяха преосмисляни и повишени в глобален мащаб. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства.

Безработица

В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обезщетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите реализирани от стопанските субекти в страната, включително и приходите реализирани от Емитента и неговите дъщерни компании.

Според изследване на НСИ, резултатите получени от Наблюдението на работната сила, през второто тримесечие на 2024 г. са следните:

- Коефициентът на безработица е 4.3%, или с 0.3 процентни пункта по-нисък в сравнение с второто тримесечие на 2023 година;

- Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години се увеличава с 0.7 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2023 г. и достига 71.0%;



- Коефициентът на икономическа активност за населението на възраст 15 - 64 навършени години е 74.1%, като в сравнение с второто тримесечие на 2023 г. се увеличава с 0.4 процентни пункта.

Източник: www.nsi.bg

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Зависимост от темповете на икономически растеж

Забавянето на растежа на икономиката може да доведе до по-ниски доходи за населението и фирмите, което може да засегне търсенето на предлаганите от дружествата в групата продукти и услуги, както и да доведе до понижение на наемните цени на недвижимите имоти отдавани под наем. Това от своя страна би се отразило в намаляване на генерираните приходи и печалби от групата.

Към настоящият момент макроикономическата ситуация в страната е повлияна от разразилата се в световен мащаб коронавирусната пандемия, която ще намери негативно влияние върху доходите на населението.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

Резултатите на групата Синтетика АД могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Групата като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Рискове за Групата, произтичащи от характерни за дъщерното дружество рискове, опериращо в областта на недвижимите имоти

Резултатите на дъщерното дружество опериращо в областта на недвижимите имоти, както и стойността на неговите активи, а от там и на Групата, зависят от общото състояние на съответния икономически сегмент, от различни фактори и рискове, свързани с инвестирането в недвижима собственост.

Риск, свързан с инвестирането в недвижими имоти

Възвращаемостта на подобни инвестиции зависи от приходите, генерирани от притежаваните инвестиционни имоти, както и от разходите, свързани с тях (разходи за придобиване, развиване, поддържане и управление). Доходите от наеми влияещи на стойността на недвижимите имоти могат да бъдат засегнати от: цялостното състояние на икономическата среда в България; общото предлагане на недвижими имоти, както и на имоти със съответно предназначение (офиси, търговски площи, складове и т.н.); местоположение; намаляване на търсенето на недвижими имоти като цяло или на имоти с определени характеристики; понижаване на атрактивността на предлаганите от Дружеството площи; конкуренцията от страна на други инвеститори и предприемачи; увеличаване на оперативните разходи (включително застрахователни премии, комунални разходи, местни данъци и такси и др.).

Едновременно с това, финансовите резултати на Дружеството ще зависят от цената и възможностите за привличане на капитал за извършване на инвестиции.

Риск, свързан с намаляването на размера на наемите

Намаляването на пазарните нива на наемите, ще повлияе негативно върху приходите на дружеството, реализирани от отдаване под наем на притежаваните инвестиционни имоти, което ще се отрази негативно върху печалбата и възвръщаемостта на инвестицията на акционерите. Дружеството се стреми да минимизира риска от потенциално намаление на наемните равнища на притежаваната от него бизнес сграда чрез сключването на дългосрочни договори за наем и чрез анализ на очакваните равнища на търсене и предлагане.



Риск, свързан с възможно нарастване на разходите по поддръжка на инвестиционни имоти

Нарастването на разходите за поддръжка на имотите ще има неблагоприятен ефект върху резултатите от операциите и финансовото състояние на Групово ниво. Част от имотите би могло да бъдат преустроени според изискванията на конкретни наематели, но впоследствие това да доведе до трудности при отдаването им на нов наемател и/ или да изисква допълнителни разходи за ново преустройство.

Риск от недостатъчно покритие на застрахователните полици и/или нарастване цената на застраховките

Дружеството застрахова недвижимите имоти срещу обичайните рискове, в размер съответстващ на практиката в застрахователната дейност. Съществуват обаче рискове, които не се покриват от застрахователните компании или чието застраховане по действителна стойност на имуществото не е икономически оправдано поради високите премии, които ще следва да се заплатят (например риск от терористичен акт). Ако произтекат вреди от застрахователно събитие над застрахователното покритие, дружеството ще претърпи загуби, които могат да бъдат до размера на инвестирания в съответния недвижим имот капитал.

Разходите за застраховки са текущ разход и при евентуално повишаване на застрахователните премии финансовия резултат на дружеството би намалял.

В допълнение, забавянето в икономическия растеж в страната, повишаване на лихвените нива или намаляване на търсенето на недвижима собственост или общественото очакване за настъпване на някое от тези събития могат да доведат до общо намаляване на наемните цени и/или намаляването на събираемостта на наемите, което да доведе затруднение на дружеството да обслужва задълженията към доставчици и други контрагенти.

Рискове за Групата, произтичащи от характерни за дъщерното дружество рискове, опериращо в областта на производство на медицински консумативи за еднократна употреба

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

Пазарен риск

Характеризира се със следните фактори:

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

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

Липса на възможности за разширяване на пазара – възможностите за разширяване на пазара са по-големи при износа, отколкото в страната;

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

Производствен риск

Производственият процес се характеризира с:

Кратък производствен цикъл;

Относително бърза обращаемост на вложените средства;



Необходимост от оборотен капитал – осигуряван основно чрез заемни средства;

Цена на петролните продукти – основната суровина за всички предприятия в сектора са различните видове пластмаси, чиято цена е в пряка зависимост от цената на нефтопродуктите, също така основният начин за транспорт на медицинските материали е шосейният;

Ценови риск

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

Оперативен риск

Свързва се с необходимостта от поддържане на големи по обем запаси, с прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките.

Създалата се макроикономическата ситуация към настоящия момент и забавянето на икономическия растеж на глобално ниво не би следвало да се отрази съществено върху търсенето на произвежданите от дружеството продукти, но може да има неблагоприятен ефект върху навременните доставки и върху цените на суровините и материалите необходими за производствения процес, които са предимно внос от Италия и Германия. Такова обстоятелство може да доведе до забава при изпълнение на поръчките от страна на дружеството към клиентите, както и може да повлияе върху цените на крайния продукт.

Общфирмени рискове

Рискове, свързани със стратегията за развитие

Бъдещите печалби и икономическа стойност на Синтетика АД зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби.

Синтетика АД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на Групата, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с управлението на групата

Рисковете, свързани с управлението на групата Синтетика, са следните:

- ✓ вземане на грешни решения за текущото управление на дейността, както от висшия мениджърски състав така и оперативните служители, а от там и влошаване на ликвидността на групата;
- ✓ невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти или липса на подходящи ръководители и изпълнители на конкретни проекти;
- ✓ напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- ✓ риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Рискове, свързани с бъдещи придобивания и интеграцията им в структурата



Към настоящия момент икономическата група Синтетика развива операциите си основно в България чрез придобивания на дружества и активи. Синтетика АД очаква тези придобивания да продължат и занапред. Рискът за дружеството се състои в несигурността относно това дали ще успее и за в бъдеще да идентифицира подходящи обекти на придобиване и инвестиционни възможности. От друга страна съществува несигурност по отношение на оценката на рентабилността на бъдещите придобивания на активи и дали ще доведат до съпоставими резултати с досега реализираните инвестиции. Също така, придобиванията и инвестициите са обект на редица рискове, включително възможни неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността на икономическата група като цяло и непредвидени събития.

Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри

Бизнесът на групата Синтетика АД е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, членове на управителните и контролни органи, мениджъри от висше и средно управленско ниво на компанията-майка и дъщерните компании. Няма сигурност, че тези ключови служители ще продължат да работят за Дружеството и неговата група и за в бъдеще. Успехът на Синтетика АД ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Групата да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на икономическата група като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

Рискове, свързани с дейността и структурата на дружеството

Доколкото дейността на „Синтетика” АД е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика, в този смисъл е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества. Най-общо, дружествата от групата на „Синтетика” АД, оперират в два основни сектора: производство и търговия на медицински консумативи, както и управление на инвестиционни имоти. Основният риск, свързан с дейността на групата е възможността за намаляване на приходите реализирани от дружествата, в които участва. Друг риск би бил невъзможността за осигуряване на финансиране за оборотни и инвестиционни нужди в групата.

Рискове, свързани със стратегията за развитие на дружеството

Бъдещите печалби и икономическа стойност на групата зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията и неговите дъщерни дружества. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби. Синтетика АД се стреми да управлява риска от стратегически грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята пазарна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие. Ненавременните или неуместни промени в стратегията също могат да окажат съществен негативен ефект върху дейността на компанията, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/ заемополучател да не заплати задължението си към дадено дружество от групата. Дружеството е изложено на този риск основно във връзка с възникване на вземания от клиенти / наематели, от свързани лица и от депозирането на парични средства в банки. Излагането на дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период.

Валутен риск

В България от 1999 местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България.



Групата осъществява търговските си сделки основно на вътрешния пазар с изключение на дъщерното дружество Етропал АД, което изнася продукцията в различни държави от Европа и Близкия Изток, Азия и Африка. Групата не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки се договарят и осъществяват в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. В тази връзка се провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската дейност. Текущо се следи матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Групата управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Лихвен риск

Политиката на групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Дружеството е изложено на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по сключени договори за банкови заеми, чийто лихвен процент е плаващ. Всички други финансови пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на „Синтетика“ АД. Те включват текущ анализ в следните направления:

- ✓ пазарен дял, ценова политика, извършване на маркетингови проучвания и изследвания на развитието на пазара и пазарния дял на дъщерните компании;
- ✓ активно управление на инвестициите притежавани в групата;
- ✓ цялостна политика по управлението на активите и пасивите на дружеството с цел оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите на дружеството;
- ✓ оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ✓ ефективно управление на паричните потоци;
- ✓ оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- ✓ управление на човешките ресурси.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на мениджърския екип на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

Управление на риска

Синтетика е въвела система за управление на риска. Системата покрива всички бизнес сегменти в дружеството и неговите дъщерни дружества и целта е да се идентифицират и анализират рисковете във всички направления.

Управлението на риска цели да:



- ✓ идентифицира потенциални събития, които могат да повлияят на функционирането на дружествата от групата Синтетика и постигането на определени оперативни цели;
- ✓ контролира значимостта на риска до степен, която се счита за допустима за групата;
- ✓ спомогне за постигането на финансовите цели на групата при възможно по-малка степен на риск.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023г.

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

6. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството разкрива публично вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета на Европа към Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и обществеността чрез финансовата медия Екстри Нюз - <http://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=201188219>

7. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

Няма настъпили промени в счетоводната политика на „Синтетика“ АД през отчетния период.

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

Към 31.03.2023 г. процентното участие в дъщерните дружества се запазва както е към 31.12.2022 г., а именно:

- Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД – 100%
- ИБ Медика ЕАД – 100 %
- Еско България ЕАД – 100 %
- Етропал АД – 48,99 %

На 20.03.2023 г. с решение на Съвета на Директорите на Соларс Енерджи АД, бе прието освобождаването на Ива Гарванска – Софийнска като член на Съвета на Директорите. С това решение Соларс енерджи АД отпада като свързано предприятие със Синтетика АД по линия на управлението, в следствие на което в Междинния Консолидиран Финансов Отчет на групата за първото тримесечие е посочено като Асоциирано предприятие, а не като съвместно контролирано предприятие.

3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството,



апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност

Не са извършвани организационни промени в рамките на емитента през отчетния период.

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

Няма публикувани прогнози за отчетния период.

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

***акционери към 31.03.2023г.**

Камалия Трейдинг Лимитид	489 556	16,32%
ПОД-Бъдеще чрез УПФ-Бъдеще, ДПФ-Бъдеще и ППФ-Бъдеще	254 735	8,49%
ПОД Топлина чрез УПФ Топлина, ДПФ Топлина и ППФ Топлина	184 460	6,15%
RAIP NAM EMERGING EUROPE	261 500	8,72%
СЛС Холдинг АД	268 777	8,96%
УД ЕФ Асет Мениджмънт чрез БТФ Еф Принсипал, ДФ Еф Рапид, НДФ Еф Потенциал	229 779	7,66%
УД Актива Асет Мениджмънт чрез НДФ Актива, ДФ Актива Високодоходен, БТФ Актива Балансиран	301 502	10,05%
Други юридически лица	967 092	32,24%
Общо юридически лица	2 957 401	98,58%
Общо физически лица	42 599	1,42%
Общо	3 000 000	100%

* RAIP NAM EMERGING EUROPE (чрез Caceis Bank, France акц.кн.)

***акционери с над 5% към 31.12.2022г.**

Камалия Трейдинг Лимитид	489 556	16.32%
ПОД-Бъдеще чрез УПФ-Бъдеще, ДПФ-Бъдеще и ППФ-Бъдеще	252 735	8.42%
ПОД Топлина чрез УПФ Топлина, ДПФ Топлина и ППФ Топлина	184 460	6.15%
RAIP NAM EMERGING EUROPE	261 500	8.72%
СЛС Холдинг АД	268 105	8,94%
УД ЕФ Асет Мениджмънт чрез БТФ Еф Принсипал, ДФ Еф Рапид, НДФ Еф Потенциал	292 902	9,76%



SYNTHETICA JSC

Други юридически лица	1 014 374	33.81%
Общо юридически лица	2 983 181	99.44%
Общо физически лица	16 819	0.56%
Общо	3 000 000	100%

* RAIP NAM EMERGING EUROPE (чрез Уникредит Банк Австрия АГ, акц.кн.)

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

Няма членове на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД, които да притежават акции, емитирани от дружеството към края на отчетния период.

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

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

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставените обезпечения или поетите задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т.ч. и на свързани лица с посочване на имена или наименования и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента или неговите дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, включително допълнителни споразумения, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта, за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви

Сделките със свързани лица за отчетния период са оповестени в Пояснителните бележки към междинния финансов отчет за първо тримесечие на 2023 г. Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №4 ОТ НАРЕДБА №2

1. Промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството

Няма промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

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

Не е откривано производство по несъстоятелност за Дружеството или за негово дъщерно дружество.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

Не са сключвани съществени сделки през отчетния период.



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

Не е приемано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

5. Промяна в одиторите на дружеството и причини за промяната

Няма промяна в одиторите на дружеството.

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

Не е образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на Дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

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

Няма покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество през отчетния период.

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

Няма други съществени обстоятелства, освен описаните в междинния консолидиран доклад за дейността към 31.03.2023 г.

Ива Гарванска-Софиянска, Изпълнителен директор

**МЕЖДИНЕН
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА „СИНТЕТИКА“ АД**

към 31 март 2023 г.

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Приложенията към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставител:
Стоянка Петкова

Междинен консолидиран отчет за Финансовото състояние на Синтетика АД

към 31.03.2023г.

	<u>Приложения</u>	<u>31.03.2023г.</u>	<u>31.12.2022г.</u>
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1.1	13 051	14 427
Инвестиционни имоти	2	59 611	59 611
Дълготрайни нематериални активи	1.2	7	-
Активи с право на ползване	1.3	39	46
Активи по отсрочени данъци	3	417	450
Финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход	4	1 732	1 732
Инвестиции в съвместно контролирани предприятия		-	11700
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	5	27	2
Вземания от свързани лица	22.1	3 146	42 231
Търговски и други вземания	7.1	4 394	5 465
Общо нетекущи активи		82 424	135 664
Текущи активи			
Материални запаси	6	2 212	1 920
Търговски и други вземания	7.2	16 989	16 652
Вземания по краткосрочни заеми		-	2 225
Вземания от свързани лица	22.1	2 865	1 537
Парични средства и парични еквиваленти	8	2 779	2 697
Фин.активи, отчитани по справедлива ст/ст през печалба/(загуба)	9	6 129	8 351
Общо текущи активи		30 974	33 382
ОБЩО АКТИВИ		113 398	169 046

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Приложенията към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставител:
Стоянка Петкова

**Междинен консолидиран отчет
за финансовото състояние
на Синтетика АД**

към 31.03.2023г.

	<i>Приложения</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
		<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
ПАСИВИ			
Собствен капитал и пасиви			
Основен акционерен капитал	10	3 000	3 000
Резерви	11	4 523	4 548
Печалби /(загуби)	12	8 952	12 062
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		16 475	19 610
Неконтролиращо участие	13	4 671	3 616
Общо собствен капитал		21 146	23 226
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	14.1	33 769	48 200
Задължение по получени облигационни заеми	14.1	2 000	8 301
Задължения по финансов лизинг	15	132	150
Провизии за пенсии	17	211	211
Търговски и други задължения	21	65	9 313
Задължения към други свързани лица	22.2	-	21 212
Общо нетекущи пасиви		36 177	87 387
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигационни заеми	14.2	3 651	6 068
Задължения по краткосрочни банкови кредити	16	1 896	-
Задължения по финансов лизинг	15	19	82
Търговски и други задължения	18	23 039	19 606
Задължения по сделки с финансови инструменти	19	7 391	14 786
Задължения по търговски заеми	20	19 974	17 343
Задължения към свързани лица	22.2	66	510
Провизии за пенсии	17	38	38
Други краткосрочни пасиви		1	-
Общо текущи пасиви		56 075	58 433
Общо пасиви		92 252	145 820
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		113 398	169 046

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Приложенията към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставител:
Стоянка Петкова

**Междинен консолидиран отчет
за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
на Синтетика АД
за периода 01.01.2023 - 31.03.2023г.**

	Приложения	31.03.2023г. хил. лв.	31.03.2022г. хил. лв.
Приходи от производствена дейност	23.1	1 821	2 237
Разходи от производствена дейност	23.2	(1 735)	(2 525)
Нетен резултат от производствена дейност		86	(288)
Приходи от управление на недвижими имоти	24.1	1 597	1 381
Разходи от управление на недвижими имоти	24.2	(308)	(300)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		1 289	1 081
Приходи от дейност енергетика	25.1	202	-
Разходи от дейност енергетика	25.2	(477)	-
Нетен резултат от дейност енергетика		(275)	-
Приходи от търговска дейност	26.1	219	-
Разходи от търговска дейност	26.2	(135)	-
Нетен резултат от дейност търговия		84	-
Административни разходи на предприятието-майка	27.1	(151)	(103)
Нетен резултат на предприятието - майка		(151)	(103)
Брутна печалба		1 033	690
Печалби/(загуби) от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	28	-	(45)
Печалба/(загуба) преди лихви, амортизации и данъци		1 033	645
Финансови приходи	29	187	159
Финансови разходи	30	(2 475)	(554)
Печалба/(загуба) преди амортизации и данъци		(1 255)	250
Разходи за амортизация	31	(221)	(139)
Печалба/(загуба) преди данъци		(1 476)	111
Разход за данък	32	-	-
Печалба/(загуба) за периода		(1 476)	111
Общо всеобхватен доход		(1 476)	111
Печалба/загуба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		(1 321)	345
-неконтролиращо участие		(84)	(234)
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		(1 321)	345
-неконтролиращо участие		(84)	(234)

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Приложенията към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставител:
Стоянка Петкова

Междинен консолидиран отчет за промените в собствения капитал на Синтетика АД

към 31.03.2023г.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за Групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв	хил. лв.
Салдо към 01.01.2023 г.	3 000	300	4 120	128	12 062	19 610	3 616	23 226
Корекция	-	-	(25)	-	(1 807)	(1 832)	1139	(693)
Салдо към 01.01.2023 г. (преизчислено)	3000	300	4095	128	10 255	17 778	4 755	22 553
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(1 321)	(1 321)	(84)	(1 405)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	(1 321)	(1 321)	(84)	(1 405)
Други изменения	-	-	-	-	18	18	-	18
Салдо към 31.03.2023г.	3 000	300	4 095	128	8 952	16 475	4 671	21 146

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за Групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв	хил. лв.
Салдо към 01.01.2022 г.	3 000	300	4 367	97	13 752	21 516	5 111	26 627
Корекция на грешки	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 01.01.2022г. – (преизчислено)	3 000	300	292	97	13 752	21 516	5 111	26 627
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	(1 666)	(1 666)	(1 524)	(3 190)
Актюерски загуби / печалби	-	-	-	31	-	31	29	60
Преоценка на активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Преоценка на финансови активи	-	-	(247)	-	-	(247)	-	(247)
Друг всеобхватен доход	-	-	(247)	31	-	(216)	29	(187)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(247)	31	(1 666)	(1 882)	(1 495)	(3 377)
Други изменения	-	-	-	-	(24)	(24)	-	(24)
Салдо към 31.12.2022г.	3 000	300	4 120	128	12 062	19 610	3 616	23 226

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Приложенията към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставител:
Стоянка Петкова

**Междинен консолидиран отчет
за Паричните потоци
на Синтетика АД**

за периода 01.01.2023 - 31.03.2023г.

	<u>31.03.2023г.</u>	<u>31.03.2022г.</u>
	<i>хил.лв</i>	<i>хил.лв</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	13 649	4 920
Парични плащания на доставчици	(10 070)	(4 758)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(628)	(531)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(770)	(325)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	-	(30)
Валутни разлики (нетно)	-	-
Други постъпления/плащания нето	(106)	37
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>2 075</u>	<u>(687)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(173)	(7)
Покупка на инвестиции и финансови активи	(1 183)	(34)
Продажба на инвестиции и финансови активи	4 288	38
Предоставени заеми	(295)	(4 461)
Постъпления от предоставени заеми	1 587	3 167
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	-	-
Получени дивиденди	-	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	<u>4 224</u>	<u>(1 297)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	7 962	7 105
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(6 148)	(4 472)
Плащане на лихви и такси, нетно	(562)	(410)
Плащания на задължения по лизингови договори	(6)	-
Парични потоци от цесии и репа, нето	-	(26)
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(7 428)	(106)
Нетен паричен поток от финансова дейност	<u>(6 182)</u>	<u>1 580</u>
Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	117	107
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари на съответната година	2 665	1 044
Парични средства от новопридобити дружества	-	-
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(3)	(2)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември на съответната година	<u>2 779</u>	<u>1 149</u>

Изпълнителен директор:

Ива Гарванска-Софиянска

Приложенията към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставител:

Стоянка Петкова

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА „СИНТЕТИКА“ АД

към 31 март 2023г.

**(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет към
31.03.2023г.)**



SYNTHETICA JSC

**СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА ЗА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ГРУПА
„СИНТЕТИКА „ АД към 31 март 2023 г.****I.ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ. СТРУКТУРА НА
ГРУПАТА**

„СИНТЕТИКА” АД („Дружество – майка“) е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Искър, бул. „Христофор Колумб” 43, ЕИК 201188219.

От създаването на “Синтетика” АД през 2010г. до момента името на Дружеството не е променяно.

Органи на управление на „дружеството – майка“ са: Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите.

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

1. Ива Христова Гарванска - Софийска – Изпълнителен член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
2. Пламен Пеев Патев – Председател на Съвета на директорите;
3. Николай Атанасов Дачев – Заместник – председател на Съвета на директорите.

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

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

▪ Одитен комитет в състав:

1. Галя Александрова Георгиева – Председател ;
2. Пламен Пеев Патев – Заместник-председател;
3. Цветелина Христова Станчева - Московска – Член.

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

Инвестиционният портфейл на “Синтетика” АД обхваща три икономически сектора: производство, недвижими имоти и сектор енергетика.

Към 31.03.2023г. в „Синтетика” АД, дъщерните дружества, които формират производствения сектор, сектор недвижими имоти и сектор енергетика и в които „Синтетика” АД притежава контролно участие са следните:

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

Основната дейност на дружеството е производство на медицински изделия за еднократна употреба. “Синтетика” АД притежава пряко 51,01 % от капитала на “Етропал” АД, или 2 550 440 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четристотин и четиредесет/ броя акции.

Интернет страница: www.etropalbg.com

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

„Евро Медик Трейд“ ЕООД – учредено през 2014 г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предметът на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и

промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2022г. и 2021г. , Дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

„Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД – „Синтетика“ АД подписа договор за покупка на 100% от дружествените дялове от капитала на „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД, Кипър, който е едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, който от своя страна притежава недвижим имот представляваща 12 - етажна офис-сграда, изложбени зали, авто – сервиси и подземен паркинг. Сделката е одобрена от Общото събрание на акционерите проведено на 23 май 2018 г.

На 02.05.2019 г. „Синтетика“ АД е финализирала сделката по придобиване на компанията „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД, Кипър и от същата дата дружеството е част от инвестиционния портфейл на „Синтетика“ АД.

Взето решение за преобразуване чрез вливане

Съгласно решение на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД от 01.10.2020 г. е стартирала процедура по преобразуване чрез вливане между приемащото дружество „Синтетика“ АД и дъщерното му дружество „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД (преобразуващо дружество).

„Синтетика“ АД притежава 100% от дружествените дялове от капитала на „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД, дружество учредено съгласно законите на Република Кипър, дружествен № 193905, с адрес на управление в Кипър, Лимасол 3032, Колокотрони и Хрисорогиатисис.

Към датата на настоящия отчет, процедурата е приключена. Вливането е вписано в Търговския Регистър на 11.12.2023 г.

На 11.04.2022 г. „Синтетика“ АД подписа договор за придобиване на 100% от капитала на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД, ЕИК 204516571, със седалище и адрес на управление в град София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, Бенчмарк бизнес център, Република България. Продавач и собственик на 100% от капитала е ЧЕЗ Бългериън Инвестмънтс Б.В., Нидерландия.

На 13.05.2022 г. Търговски регистър вписа „Синтетика“ АД като едноличен собственик на капитала на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД.

Капиталът на „ЧЕЗ ЕСКО България“ ЕООД е в размер на 170 000 (сто и седемдесет хиляди) лева, разпределен в 1 700 (хиляда и седемстотин) дружествени дяла на стойност 100 (сто) лева всеки един. Предметът на дейност на дружеството е: Предоставяне на широк спектър от енергийни решения на трети лица, включително дизайн и въвеждане в експлоатация на проекти за енергийна ефективност, саниране, намаляване на разходите за енергия, аутсорсинг на услуги, свързани с енергийната инфраструктура, управление на риска, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Към 31.03.2023г. името на дружеството е „ЕСКО България“ ЕООД.

На 19.05.2022 г. Търговски регистър вписа новоучреденото дружество „Соларс Енерджи“ АД, в което акционери са „Синтетика“ АД с участие 99.99% от капитала и Божидар Печев, с участие 0.002% (1 акция). Капиталът на новото дружество е в размер на 50 000 лв., разпределени в 50 000 бр. налични, поименни, непривилигирани акции с право на глас, номинална стойност от 1 лев всяка една акция. Предметът на дейност е: Консултантска и инвестиционна дейност, изграждане и поддръжка на фотоволтаични електроцентрали, търговия със соларни панели и аксесоари, сделки с недвижими имоти, представителство, посредничество и агентство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, както и всякаква друга дейност, незабранена изрично от закона.

Към дата на настоящия отчет участието на “Синтетика” АД в „Соларс Енерджи“ АД е 49,99%.

II. ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА.

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни

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

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

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

2. Представяне на консолидирания финансов отчет.

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

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

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

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

3. Промени в счетоводната политика.

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

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

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

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

референтните лихвени проценти към алтернативни референтни ставки и как субектът управлява този преход.

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

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

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

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

- позволява на лизингополучателя да приложи практическата целесъобразна мярка по отношение на отстъпките по наем, свързани с COVID-19, за отдаване под наем, за които всяко намаление на лизинговите плащания засяга само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2022 г. (вместо само плащания, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021);
- да изисква от лизингополучателя, който прилага изменението, да го направи за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.;
- да изисква от лизингополучателя, който прилага изменението, да го направи с обратна сила, като признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция на началния баланс на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, според случая) в началото на годишния отчетен период в който лизингополучателят прилага първо изменението; и
- да уточни, че през отчетния период, в който лизингополучателят прилага за първи път изменението, от лизингополучателя не се изисква да разкрива информацията, изисквана от параграф 28 (е) от МСС 8.

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Групата, е представена по-долу.

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

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

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

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;

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

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

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

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

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

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

Изменението на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) забранява на предприятието да приспада от себестойността на даден актив от ИМС всякакви постъпления, получени от продажба на произведени артикули, докато предприятието подготвя актива за предвидената му употреба. Той също така пояснява, че предприятието „тества дали активът функционира правилно“, когато оценява техническите и физическите характеристики на актива. Финансовото представяне на актива не е от значение за тази оценка.

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

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

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

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

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

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

Следните подобрения бяха финализирани през май 2020 г. :

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Промените в МСС 12 Данъци върху печалбата изискват компаниите да признават отсрочен данък върху сделки, които при първоначално признаване водят до равни суми на облагаеми и

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

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

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

4. Принципи на консолидация.

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2021 г. Тези отчети включват предприятието – майка и всички дъщерни дружества. Дъщерно дружество е дружеството, което е консолидирано от Дружеството-майка чрез притежаване, пряко или непряко на повече от 50 % от акциите с право на глас от капитала или чрез възможността за управление на финансовата и оперативната му политика с цел получаване на икономически изгоди от дейността му.

Прилага се метода на пълна консолидация. Отчетите се обединяват ред по ред, като позициите от рода на активите, пасивите, имуществата, приходите и разходите се сумират. Всички вътрешни сделки и салда между дружествата в Групата са елиминирани. Извършено е елиминиране на противостоящи елементи: капиталови, финансови, търговски, изчисляване на репутация към датата на придобиване.

Когато дружеството е съвместно контролиращ съдружник, то признава своето дялово участие в съвместно контролирания актив като инвестиция и отчита тази инвестиция по метода на собствения капитал съгласно МСФО 11. Съвместно контролираният актив представлява съвместно предприятие, чрез което страните, които притежават съвместен контрол върху предприятието, имат право на нетните активи на предприятието.

5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

Печалби и загуби от промени във валутните курсове.

Балансовата стойност на финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се определя в съответната чуждестранна валута и се преизчислява по заключителния курс в края на всеки отчетен период.

6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

7. Приходи. Признаване на приходите.

Приходите на Групата включват приходи в следните направления:

- Приходи от продажба на продукция и стоки;
- Приходи свързани със сделки за извършване на услуги;
- Приходи от управление на недвижими имоти;
- Финансови приходи от операции с финансови активи;
- Приходи от лихви по предоставени заеми.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент;
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение;
3. Определяне на цената на сделката;
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение;
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, извършвайки обещаните услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението

А. Приход от продажба на продукция и стоки се признава, когато са прехвърлени на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

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

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

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

Приходът, създаден от използването от други лица на лихвоносни активи на предприятието (т.е. приходът от лихви), възнаграждения за права и дивиденди, се признава по метода на ефективната лихва, когато е вероятно предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката; и сумата на приходите може надеждно да бъде оценена.

Г. Приходи от лихви

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

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

Лихвените приходи в Отчета за всеобхватния доход включват:

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

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

8. Разходи. Признаване на разходите.

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

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

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

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

А. Разходи за лихви и разходи по заеми

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 пасив до балансовата стойност на пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия 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.

Б. Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент. Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

В. Бизнес комбинации и репутация

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

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

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата. Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е

класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията. Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2010 г., са отчетени съгласно предишната версия на МСФО 3.

Г. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

9. Нетекущи Активи

А. Имоти, машини и съоръжения и оборудване

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

Амортизация

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

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

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

Обезценка

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

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

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

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

Групата не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи към 30.06.2022 г. и 2021 г.

Б. Нематериални активи

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно предприятието да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му. Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

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

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

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

В. Инвестиционни имоти

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

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

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

Г. Репутация

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

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

10. Възнаграждения на персонала

Планове за дефинирани вноски

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

Платен годишен отпуск

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

Други дългосрочни доходи

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

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

11. Финансови активи и пасиви

11.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи

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

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

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

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

11.2. Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

Признаване и отписване

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

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

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

▪ Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

- Бизнес модела на Групата за управление на финансовите активи;
- Характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Последващо оценяване на финансовите активи

Търговски вземания.

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез 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.

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

- Групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и

- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

Обезценка на финансовите активи.

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

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

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

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

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

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

Групата прилага следната политика за обезценка:

- Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

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

BB+ и по-високо	0.13%
от B+ до BB+	0.64%
от CCC+ до B+	2.76%

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

- Парични средства по банкови сметки

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.26%
от B+ до BB+	1.04%
от CCC+ до B+	3.82 %

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

- Търговски и други вземания

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

- Текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

	Очаквани кредитни загуби (ECL) за целия срок на финансовия актив (обезпечена експозиция)	Очаквани кредитни загуби (ECL) за целия срок на финансовия актив (необезпечена експозиция)
Корпоративни клиенти – Подпортфейл А (международни)	0.65%	1.46%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.30%	2.92%
Индивидуални клиенти – Портфейл	0.90%	1.76%
Свързани лица – Портфейл	0.32%	0.73%
Списък с наблюдавани вземания – Портфейл	5.00%	10.00%

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

Класификация и оценяване на финансовите пасиви.

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

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

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

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

Деривативни финансови инструменти

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

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

12. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

А. Материалите и стоките при тяхната покупка са оценени по цена на придобиване. Стойността им представлява сумата от всички разходи по закупуването, както и други разходи, направени във връзка с доставянето им до сегашното местоположение и състояние.

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

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

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

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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

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

материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Намалението се отчита като други текущи разходи.

13. Провизии, условни задължения и условни активи

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

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

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

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

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

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

14. Пари и парични еквиваленти

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

15. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

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

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

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

16. Лизинг

16.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

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

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

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

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

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

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

× ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

Дружествата в Групата са **лизингополучатели** по договори за лизинг.

Групата 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, Групата 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
- Групата 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

- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата 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 Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата 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 Групата, 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).

Групата 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. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата 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 Групата.

За да определи диференциалния лихвен процент, Групата:

- използва, когато е възможно, приложимия 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 Групата 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 Групата 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.

Групата е избрала 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 «Задължения по финансов лизинг».

16.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

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

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

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

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

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

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

18. Правителствени дарения

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

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

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

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

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

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

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

19. Финансово управление на риска

19.1 Фактори, определящи финансовия риск

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

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

Всички получени небанкови заеми в т.ч. облигационния заем са с фиксиран лихвен процент, поради което Групата не е изложена на съществен лихвен риск.

Кредитен риск

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

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

Ликвиден риск

Ликвидния риск е рискът Групата да не може да изпълни финансовите си задължения тогава, когато те стават изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси чрез използване на адекватни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск е отговорност на ръководството на Групата и включва поддържането на достатъчна наличност от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

20. Определяне на справедливите стойности

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

21. Парични потоци

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

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

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

22. Същественост и корекции на грешки

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

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

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

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

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

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

- за статиите в Отчета за финансовото състояние - 5 % от стойността на балансовото число;

- за статиите в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход – 5 % от стойността на нетния размер на приходите от продажби.

III. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

1.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.03.2023г.

*балансова стойност по сегменти към 31.03.2023 г.

В хиляди лева	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни и средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	9 958	2 099	144	16	517	12 734
Търговия	-	-	-	4	4	8
Недвижими имоти	-	-	-	-	172	172
Енергетика	-	2	132	-	-	134
Предприятие майка	-	3	-	-	-	3
Общо за групата:	9 958	2 104	276	20	693	13 051

Към 31.03.2023г.

*движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.03.2023г.

В хиляди лева

	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни и средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо към 01.01.2023г.	11 940	8 699	716	675	521	22 551
Преоценени активи	-	-	-	-	-	-
Придобити активи	-	2	-	3	172	177
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31.03.2023г.	11 940	8 701	716	678	693	22 728

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
<i>Амортизация</i>						
Салдо към 01.01.2023г.	1 860	6 530	422	651	-	9 463
Амортизация за периода	122	67	18	7	0	214
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31.03.2023г.	1 982	6 597	440	658	0	9 677
Балансова стойност на активите към 31.03.2023г.	9 958	2 104	276	20	693	13 051

1.2. Дълготрайни нематериални активи

<i>В хиляди лева</i>	към 01.01.2023	Увеличени / намление	Стойност към 31.03.2023	Амортизация към 01.01.2023	Начислена през периода	Амортизация към 31.03.2023	Балансова стойност
ДНМА - сектор производство	7	1	8	1	0	1	7

1.3. Активи с право на ползване

<i>В хиляди лева</i>	към 01.01.2023	Увеличени / намление	Стойност към 31.03.2023	Амортизация към 01.01.2023	Начислена през периода	Амортизация към 31.03.2023	Балансова стойност
Активи с право на ползване	58	-	58	12	7	19	39

2. Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Салдо в началото на периода:	59 611	57 608
Придобити активи – управление на недвижими имоти	-	181
Преценка на инвестиционни имоти по справедлива стойност – управление на недвижими имоти	-	1 853
Отписани активи – управление на недвижими имоти	-	(31)
Салдо в края на периода:	59 611	59 611

* Балансова стойност по сегменти към 31.03.2023 г.

Сектор	01.01.2023 г.	Придобити активи	Преценени	Отписани активи	31.03.2023 г.
Недвижими имоти	59 104	-	-	-	59 104
Производство	507	-	-	-	507
Общо за групата	59 611	-	-	-	59 611

Инвестиционният имот е собственост на дъщерното дружество „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, представлява напълно оборудвана офис сграда, на дванадесет етажа, с РЗП 27 348,10 кв.м. по кадастър, отдавана при условията на експлоатационен лизинг.

Отчетените приходи от наем за периода са в размер на 1 603 хил.лв.

Инвестиционният имот е оценен от лицензиран оценител по справедлива стойност при първоначалното му признаване към 30.04.2019г.

Към 31.12.2022г. инвестиционният имот е оценен по справедлива стойност в дъщерното дружество **„Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД**, който е едноличен собственик на капитала на **„Вапцаров Бизнес Център“** ЕООД. Оценката е извършена от лицензиран оценител и до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма колебания в пазарните цени. Справедливата стойност на инвестиционния имот към 31.12.2022г. е 59 107 хил.лв.

Дъщерното дружество **„Етропал“ АД** през 2021г. е придобило инвестиционен имот оценен по справедлива стойност на 507 хил.лв.

3.Отсрочени данъци

3.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността:*

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
<i>В хиляди лева</i>		
Производство	55	55
Енергетика	13	34
Търговия	75	75
Недвижими имоти	13	13
Предприятие - майка	261	273
Общо	417	450

Активите по отсрочени данъци към 31.03.2023г. и 2022г. са признати с оглед на очакванията на ръководството на Групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

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

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

4. Финансови активи отчитани през друг всеобхватен доход

31.03.2023г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2022г.	Увеличение в т.ч. пре-оценка	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.03.2023г	Основен капитал на дружеството в което е инвестирано	% на участие в Основния капитал	Брой акции притежавани от „Синтетика“ АД към 30.09.2023г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>брой акции</i>	-	-
ПОД Бъдеще АД	951	-	-	951	600 000	9.8%	73 500
Еф Асет Мениджмънт	781	-	-	781	400 000	9.95%	39 800

АД							
	1 732	-	-	1 732	-	-	113 300

През месец декември 2019 г. „Синтетика“ АД сключи договор за покупко – продажба на акции с Образователно-спортен комплекс „Лозенец“ ЕАД, като предмет на договора е покупка от страна на „Синтетика“ АД на 39 800 бр. акции от капитала на „Еф Асет Мениджмънт“ АД. Покупната цена за една акция е 4.50 лв. Общата стойност на сделката в размер на 179 хил. лв. е изцяло изплатена от „Синтетика“ АД. Собствеността върху акциите фактически е прехвърлена след заличаване на залог, учреден за обезпечение на задължения на „Образователно-спортен комплекс Лозенец“ ЕАД по договор за заем от финансираща институция през 2020г., като „Синтетика“ АД е получила правото да получава паричните потоци от финансовия актив, респективно получило е всички рискове и изгоди от собствеността върху този финансов актив още при сключване на договора за покупко-продажба. Акциите на „ПОД Бъдеще“ АД и на „Еф Асет Мениджмънт“ АД, които не се котираат на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

5. Инвестиции в асоциирани, смесени и други предприятия

Общата стойност на инвестицията е 27 хил.лв. и е в следните дружества:

31.03.2023г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2022г.	Увеличение в т.ч. преоценка	Намаление	Стойност на инвестицията към 31.03.2023г	% на участие в Основния капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	-
„Уандър Груп“ АД	2	-	-	2	2,45%
Соларс Енерджи АД	-	25	-	25	49,998 %
	2	25	-	27	

6. Материални запаси

Към датата на баланса, Групата притежава следните видове материални запаси:

6.1.Общо за Групата

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Материали	1 402	1 091
Продукция	536	504
Стоки	274	325
Общо:	2 212	1 920

- по видове дейност:

6.2. Производствена дейност

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Материали	1 355	1 051
Продукция	536	504
Стоки	274	325
Общо:	2 165	1 880

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми към 31.03.2023г. са с балансова стойност 2 000 хил.лв. , за 2022 г. са с балансова стойност 2 000 хил.лв.

6.3. Търговска дейност

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Материали	40	40
Общо:	40	40

6.4. Енергетика

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Материали	7	-
Общо:	7	-

7.Търговски и други вземания

7.1. Нетекущи вземания

по вид вземане – общо за Групата:

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	3 960	4 960
Вземания по цесионни договори	434	505
Общо	4 394	5 465

7.1.1Енергетика

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Нетекущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	3 960	4 960
Вземания по цесионни договори	434	505
Общо	4 394	5 465

<i>Условията по цесионният договор са следните:</i>				31 март 2023г.		Обезпечение
<i>В хиляди лева</i>	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1(цесия)	лева	2%	25.12.2024	641	434	необезпечен
Общо					434	

7.2Търговски и други вземания- текущи

Текущи вземания

В хиляди лева

	31.03.2022г.	31.12.2022г.
Производствена дейност	2 483	1 526
Управление на недвижими имоти	454	1 096
Управление енергетика	12 836	13 882

Търговска дейност	1 134	66
Предприятие – майка	82	82
Общо	16 989	16 652

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

по вид вземане – общо за Групата:

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	7 437	12 011
Данъци за възстановяване	-	34
Вземания от предоставени аванси и подотчетни лица	7 106	4 438
Други вземания	2 135	150
Предплатени разходи	36	19
Вземания по цесионни договори	275	-
Общо	16 989	16 652

7.2.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 271	1 301
Данъци за възстановяване	-	34
Вземания от предоставени аванси и подотчетни лица	200	105
Други вземания	984	86
Предплатени разходи	28	-
Общо	2 483	1 526

7.2.2.Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	446	996
Вземания от предоставени аванси	-	99
Други вземания	8	1
Общо	454	1 096

7.2.3.Енергетика

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	5 658	9 648
Вземания от предоставени аванси	6 903	-
Други вземания	-	4 234
Вземания по цесионни договори	275	-
Общо	12 836	13 882

7.2.4. Търговия

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	62	66
Други вземания	1 072	-
Общо	1 134	66

7.2.5. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи вземания		
Вземания по аванси /предплатени разходи	3	19
Други вземания	79	65
Очаквани кредитни загуби от обезценки	-	(2)
Общо	82	82

8. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Парични средства в брой	75	75
Парични средства в безсрочни депозити	2707	2 634
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(3)	(12)
Общо	2 779	2 697

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Производствена дейност	66	57
Недвижими имоти	28	38
Енергетика	1605	1 556
Търговия	180	141
Предприятие - майка	900	905
Общо	2 779	2 697

Към 31 март 2023 г., 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.

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

Статията представлява притежавани от Групата дялове на публични дружества и договорни фондове, придобити с цел реализация на печалба от промените в пазарните им цени, респ. в цената им на обратно придобиване.

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Корпоративни облигации	15	11
Спарки АД	1	1
Еврохолд България АД-PLN	9	13
Делта Кредит АДСИЦ	1 135	1 110

Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – PLN	40	40
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – БФБ	244	5
Еврохолд България АД	4 135	7 130
НДФ Еф Потенциал	547	36
ЕФ Принсипал ЕТФ	2	2
Уникредит Булбанк АД	-	1
ИД Адванс Инвест АД	-	1
Фючърс Кепитал АД	1	1
ОБЩО:	6 129	8 351

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

10. Акционерен капитал

*акционерен капитал	31.03.2023г.	31.12.2022г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Издадени към 30 септември обикновени акции – напълно изплатени	3 000 000	3 000 000

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

*акционери към 31.03.2023г.

Камалия Трейдинг Лимитид	489 556	16,32%
ПОД-Бъдеще чрез УПФ-Бъдеще, ДПФ-Бъдеще и ППФ-Бъдеще	254 735	8,49%
ПОД Топлина чрез УПФ Топлина, ДПФ Топлина и ППФ Топлина	184 460	6,15%
RAIP NAM EMERGING EUROPE	261 500	8,72%
СЛС Холдинг АД	268 777	8,96%
УД ЕФ Асет Мениджмънт чрез БТФ Еф Принсипал, ДФ Еф Рапид, НДФ Еф Потенциал	229 779	7,66%
УД Актива Асет Мениджмънт чрез НДФ Актива, ДФ Актива	301 502	10,05%
Високодоходен, БТФ Актива Балансиран		
Други юридически лица	967 092	32,24%
Общо юридически лица	2 957 401	98,58%
Общо физически лица	42 599	1,42%
Общо	3 000 000	100%

* RAIP NAM EMERGING EUROPE (чрез Caceis Bank, France акц.кн.)

*акционери към 31.12.2022г.

Камалия Трейдинг Лимитид	489 556	16,32%
ПОД-Бъдеще чрез УПФ-Бъдеще, ДПФ-Бъдеще и ППФ-Бъдеще	252 735	8,42%

ПОД Топлина чрез УПФ Топлина, ДПФ Топлина и ППФ Топлина	184 460	6.15%
RAIP NAM EMERGING EUROPE	261 500	8.72%
СЛС Холдинг АД	268 105	8,94%
УД ЕФ Асет Мениджмънт чрез БТФ Еф Принсипал, ДФ Еф Репид, НДФ Еф Потенциал	292 902	9,76%
Други юридически лица	1 014 374	33.81%
Общо юридически лица	2 983 181	99.44%
Общо физически лица	16 819	0.56%
Общо	3 000 000	100%

* RAIP NAM EMERGING EUROPE (чрез Уникредит Банк Австрия АГ, акц.кн.)

*Основен доход на акция	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Нетна печалба/(загуба), разпределяема в полза на акционерите	(1 321)	(1 666)
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	(0,440) лв.	(0,555) лв.

11. Резерви

Перото включва: 4 523 хил.лв. (за 2022 г.: 4 548 хил.лв.), разпределени както следва:

13.1. Общи резерви в предприятието – майка 300 хил.лв. (за 2022 г.: 300 хил.лв.);

13.2. Резерви по справедлива стойност – 4 095 хил.лв. (2022 г. – 4 217 хил.лв)

13.3. Резерв от актюерски печалби и загуби – 128 хил.лв. (за 2022 г.: 31 хил.лв.);

12. Неразпределена печалба

В хиляди лева

Баланс към 1 януари 2022г.	13 752
Други изменения	(24)
Печалба/ загуба за периода	(1 666)
Баланс към 31 декември 2022г.	12 062
Корекция към 01.01.2023	(1 807)
Печалба/ загуба за периода	(1 321)
Други изменения	18
Баланс към 31 март 2023г.	8 952

13. Неконтролиращо участие. –

В хиляди лева

Баланс към 01 януари 2022г.	5 111	„Етропал“ АД
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(348)	
Баланс към 31 март 2023г.	4 671	

В хиляди лева

Баланс към 01 януари 2023г.	3 616	„Етропал“ АД
Корекция от преизчислено участие към 01.01.2023г.	(1 139)	
Преизчислено на 01.01.2023г.	4 755	
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(75)	
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(9)	
Баланс към 31 март 2023г.	4 671	

14. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

14.1. Нетекущи задължения по банкови кредити кредити и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Производствена дейност	1 775	1 932
Енергетика	2 419	22 291
Търговска дейност	6 301	23 977
Предприятие – майка – банков заем	23 977	23 977
Предприятие – майка – облигационен заем	2 000	-
Общо	35 769	48 200

14.2. Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Производствена дейност	-	400
Енергетика	56	1 503
Предприятие – майка – банков кредит	3 095	3 629
Предприятие – майка – облигационен заем	500	-
Общо	3 651	5 532

14.3. Нетекущи банкови задължения по дейности
14.3.1 Производствена дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал” АД

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	1 775	1 932
Краткосрочни банкови кредити - овърдрафт	400	400
Общо	2 175	2 332

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.

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

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

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

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

За периода до 20.04.2023г. – 400 000 лева;

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

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

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

2) Срок на издължаване: 21.06.2026г.

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

По кредита съдължници на кредитополучателя „Етропал“ АД са дружеството майка – „Синтетика“ АД и дъщерното на „Етропал“ АД дружество – „Етропал Трейд“ ООД.

14.3.2. Енергетика

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Еско“ ЕООД

В хиляди лева	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	2 419	19 558
Текуща част от дългосрочни банкови кредити	56	-
Краткосрочни банкови кредити	1 496	-
Общо	2 475	19 558

14.3.3. Търговия

Банкови заеми – дъщерно предприятие „ИБ Медика“ ЕАД

В хиляди лева	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	6 301	6 301
Общо	6 301	6 301

14.3.4. Предприятие – майка

Банкови и облигационни заеми – предприятие майка „Синтетика“ АД

В хиляди лева	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	23 274	23 977
Текуща част от нетекущи банкови кредити	3 035	3 629

Общо**26 309****27 606**

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД сключила договор за инвестиционен кредит с финансираща банка за сумата от 18 000 000 евро, при годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2,75%, но не по-малко от 2,75%, със срок на кредита 10 години, и крайна дата на издължаване 07.02.2029 г. Кредита е ефективно усвоен на 18.03.2019 г. и към датата на отчетния период остатъчната главница по него е в размер на 23 964 хил.лв. Обезпечение по кредита е ипотека на недвижими имот.

Целта на заема е финансиране на покупната стойност в рамките и до общия размер на кредита, за придобиване от Синтетика АД, на акции / дялове от капитала / от имуществото на търговско дружество.

Във връзка с разрастващата се пандемия от COVID – 19 през месец януари 2021г. е подписано допълнително споразумение с кредитиращата институция, с което е удължен срока на кредита с нови 9 (девет) месеца, а именно до 27.01.2030г., също така е договорена нова схемата за погасяване на главницата за срока до края на удължения период, както следва:

- 9 (девет) нулеви месечни погасителни вноски, за периода от 27.01.2021 до 27.09.2021г., за който период се дължи само уговорената редовна лихва по кредита;
- 90 (деветдесет) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 119 795 евро, дължими за периода от 27.10.2021 до 27.03.2029г.;
- 1 (една) вноски в размер на 4 355 397,59 евро, дължима на 27.04.2029г.;
- 9 (девет) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 119 795 евро, дължими за периода от 27.05.2029 до 27.01.2030г.

На 19.10.2022г. Дружеството е подписало допълнително споразумение с кредитиращата институция, с което е променен срока за издължаване на кредита (падеж) на 27.07.2029г., също така, е договорена нова схема за погасяване на главницата за срока до края на кредита, както следва:

- 6 (шест) равни месечни погасителни вноски по кредита, за периода от 27.10.2022 до 27.03.2023г., в размер на 221 031 евро;
- 1 (една) месечна погасителна вноски по кредита, за периода 27.04.2023г., в размер на 233 812 евро;
- 71 (седемдесет и една) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 119 795 евро, дължими за периода от 27.05.2023 до 27.03.2029г.;
- 1 (една) вноски в размер на 4 355 397,59 евро, дължима на 27.04.2029г.;
- 2 (две) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 119 795 евро, дължими за периода от 27.05.2029 до 27.06.2029г.
- 1 (една) вноски в размер на 117 132 евро, дължима на 27.07.2029г.;

Друго условие в анекса от 19.10.2022г. е промяната в чл.1.16.15 от договора за кредит, както следва: Кредитополучателят се задължава в срок до 31.03.2023г., да представи на банката удостоверение от Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България, от което е видно преобразуването на Блухаус Аксешън Проджект V, Кипър чрез вливането му в кредитополучателя.

На 19.04.2023г. Дружеството е подписало допълнително споразумение с кредитиращата институция с промяната в чл.1.16.15 от договора за кредит, както следва: Кредитополучателят се задължава в срок до 30.09.2023г., да представи на банката удостоверение от Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България, от което е видно преобразуването на Блухаус Аксешън Проджект V, Кипър чрез вливането му в кредитополучателя.

Към датата на настоящия отчет процедурата по вливане между двете дружества е приключила и събитието е вписано в търговския регистър на 11.12.2023г..

На 24.11.2023г. Дружеството е подписало допълнително споразумение с кредитиращата институция, с което се променят лихви, такси и комисионни по кредита както следва:

Редовна лихва – начислява се ежедневно на годишна база Actual/360 дни(реален брой изминали дни в годината върху 360) върху усвоената и непогасена част от кредита, като размерът и представлява сбор от посочените по-долу база и договорна надбавка:

- База – тримесечен Юрибор (3m. Euribor);
- Договорна надбавка от 2% пункта;

Наказателна лихва (неустойка) се начислява за период от датата на съответното нарушение до отстраняването му, ежедневно на годишна база Actual/360 дни(реален брой изминали дни в годината върху 360), като размерът и е равен на сбора от редовната лихва плюс наказателна надбавка (неустойка) както следва:

- 5% пункта – при просрочие на дължима сума по главница и/или при обявяване на предсрочна изискуемост по кредита, дължима върху съответната просрочена част от кредита (главница) и/или върху частта обявена за предсрочно изискуема (главница) и е незабавно изискуема.
- 2% пункта – при неизпълнение на друго задължение по договора за кредит до преустановяване на неизпълнението.

Други условия:

- Страните се съгласяват част от блокираните средства по резервната сметка за обслужване на дълга DSRA в размер на 250 000 евро да се деблокират и освободят по оперативна сметка на Синтетика АД.
- Кредитополучателят или свързаните с него лица, се задължават да възстанови/ят необходимата наличност до 450 000 евро по резервната сметка за обслужване на дълга – DSRA, в срок до 31.12.2024г. – 100 000 евро и 150 000 евро в срок до 31.12.2025г., така, че след тази дата наличността по сметката да е 450 000 евро.

-Облигационен заем

В хиляди лева

Задължения по получен облигационен заем в т.ч:

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
-нетекущи задължения	2 000	2 000
-текущи задължения	560	536
	<u>2 560</u>	<u>2 536</u>

На 05.04.2012г. „Синтетика“ АД сключва облигационен заем на стойност 5,000,000 (пет милиона лева), ISIN код на емисията BG2100003123. Броят на издадените облигации е 5,000 (пет хиляди), като номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 05.04.2017г. Главницата по облигацията е платима еднократно на падежа ведно с последното лихвено плащане в случай, че не бъде упражнено предсрочно правото на пълно или частично погасяване на главницата.

Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца, считано от датата на издаване на емисията.

Лихвеният процент е фиксиран в размер на 6,2% (шест цяло и две десети процента).

Лихвена конвенция: реален брой дни в периода към реален брой дни в годината. Actual/Actual (ISMA).

Облигационният заем е листван на „Българска Фондова Борса“ АД, считано от 24.10.2012г.

Обезпечението по облигационният заем е застрахователна полица облигационен заем.

На Общо събрание на облигационерите от 31.03.2017г. е взето решение за удължаване срока на облигацията с 5 години (до 05.04.2022г.), променен е лихвения процент от 6,2% на 5% , и е приет погасителен план за изплащане на главницата, както следва:

За 2018г.- 500 хил. лв.
 За 2019г.- 500 хил. лв.
 За 2020г.- 500 хил. лв.
 За 2021г.- 500 хил. лв.
 За 2022г.- 3 000 хил. лв.

На 02.02.2022 г. Общото събрание на облигационерите от емисия ISIN BG2100003123 прие предложените от емитента „Синтетика“ АД промени в условията на облигационния заем, а именно:

1. Удължаване срока на облигационния заем, с нов петгодишен период и крайна дата на падеж на емисията 05.04.2027 г.
2. Промяна в лихвата за лихвени плащания за периоди след 05.04.2022 г. от 5 на 4% (четири процента).
3. Амортизация на главницата на всяко лихвено плащане с по 250 хил. лв. и едно последно амортизационно плащане на датата на падеж на заема, в размер на 500 хил. лв., съгласно представения нов погасителен план.

15. Финансов лизинг

Финансов лизинг – за Групата

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
До една година	19	82
Над една година	132	150
Всичко задължения по финансов лизинг	151	232

15.1 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
До една година	19	23
Над една година	42	51
Всичко задължения по финансов лизинг	61	74

15.2 Финансов лизинг - дейност енергетика

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
До една година	-	59
Над една година	90	99
Всичко задължения по финансов лизинг	90	158

16. Задължения по получени краткосрочни банкови кредити

Общо за Групата:
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Производствена дейност	400	835
Предприятие – майка	-	1 291
Дейност енергетика	1 496	-
Общо	1 896	2 126

16.1.Производствена дейност
Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал” АД
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи задължения по банкови кредити	400	835
Общо	400	835

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

09.04.2021г. „Етропал“ АД подписа с ОББ АД и договор за банков кредит-овърдрафт в размер на 400 хил.лв.

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

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

За периода до 20.04.2023г. – 400 000 лева;

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

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

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

2) Срок на издължаване: 21.06.2026г.

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

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

16.2. Дейност енергетика
Банкови заеми – дъщерно предприятие „Еско” ЕООД
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Текущи задължения по банкови кредити – оборотен кредит	1 496	-
Общо	1 496	-

17.Провизии за пенсии
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Производствена дейност в т.ч.		
-в дъщерното предприятие „Етропал“ АД - нетекущи	211	211
-в дъщерното предприятие „Етропал“ АД - текущи	38	38
ОБЩО:	249	249

Приблизителният размер на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към

всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади и на предположения на Ръководството на групата (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу).

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>31.03.2023г.</i>	<i>31.12.2022г.</i>
<i>Настояща стойност на задълженията към 31 март</i>	<i>211</i>	<i>278</i>
<i>Изплатени суми</i>	<i>-</i>	<i>(30)</i>
<i>Разходите за текущ трудов стаж</i>	<i>-</i>	<i>7</i>
<i>Разходи за лихви</i>	<i>-</i>	<i>16</i>
<i>Преоценки (актюерски печалби/загуби) в т.ч.:</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Корекции, произтекли от опита и действителността</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения</i>	<i>-</i>	<i>(60)</i>
<i>Настояща стойност на задълженията към 31 декември</i>	<i>211</i>	<i>211</i>
<i>Разходи признати в печалби и загуби</i>		

<i>В хиляди лева</i>	<i>31.03.2023г.</i>	<i>31.12.2022г.</i>
<i>Разходи за текущ трудов стаж</i>	<i>-</i>	<i>7</i>
<i>Лихви върху задължението</i>	<i>-</i>	<i>16</i>
<i>Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата</i>	<i>-</i>	<i>23</i>
<i>Разходите за текущ трудов стаж са включени в перото „Разходи за персонала“. Разходите за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.</i>		
<i>Актюерски предположения</i>		
<i>Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:</i>		
<i>I. Финансови предположения</i>	<i>31.03.2023г.</i>	<i>2022г.</i>
<i>Дисконтов процент към 31 декември</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>
<i>Очакван процент на повишение на заплатите</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>

<i>II. Демографски предположения</i>	<i>31.03.2023г.</i>	<i>2022г.</i>
<i>Смъртност</i>	<i>таблица за смъртност - 2010 - 2012 - НСИ</i>	
<i>Текучество</i>	<i>вероятност за напускане до 5г., до 10г., до 15г. и над 15 години</i>	

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

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

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

18. Търговски и други задължения - текущи
-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Производствена дейност	4 433	2 250
Управление на недвижими имоти	1 770	1 681
Енергетика	10 546	12 236
Търговия	580	118
Предприятие - майка	5 710	3 321
Общо	23 039	19 606

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Търговски задължения	11 106	13 641
Задължения към персонала	283	356
Задължения към социално осигуряване	135	196
Данъчни задължения	1 294	1 508
Задължения по получени заеми	455	-
Задължения по получени аванси	1 684	306
Задължения към застрахователи	-	11
Други задължения	15 473	3 588
Общо	30 430	19 606

18.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Търговски задължения	1 194	1 368
Задължения към персонала	246	175
Задължения към социално осигуряване	110	114
Данъчни задължения	173	255
Получени аванси	366	102
Други задължения	2 344	236
Общо	4 433	2 250

18.2.Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Търговски задължения	652	499
Данъчни задължения	1 039	1 087
Задължения към застрахователи	-	11
Други задължения	79	84
Общо	1 770	1 681

18.3.Енергетика

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Търговски задължения	9 133	11 642
Задължения към персонала	-	142
Задължения към социално осигуряване	-	61
Данъчни задължения	48	131
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	-	-
Получени аванси	1 318	204
Задължения по договори за цесия	-	56
Други задължения	47	-

Общо	10 546	12 236
18.4.Търговия		
<i>В хиляди лева</i>		
Търговски задължения	51	92
Задължения към персонала	24	12
Задължения към социално осигуряване	19	3
Данъчни задължения	31	2
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	455	-
Други задължения	-	3 212
Общо	580	3 321
18.5.Предприятие – майка		
<i>В хиляди лева</i>		
Задължения към персонала	13	12
Задължения към осигурителни предприятия	6	3
Данъчни задължения	3	2
Задължения към доставчици	76	92
Други задължения в т.ч:	5 612	3 212
Общо	5 710	3 321

19.Текущи задължения по сделки с финансови инструменти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
– главници по сделки с финансови инструменти	7 369	14 719
– лихви по сделки с финансови инструменти	22	67
Общо задължения по сделки с финансови инструменти	7 391	14 786

Посочените текущи задължения по сделки с финансови инструменти са от репо сделки с ценни книжа с падеж за обратно изкупуване м.07.2023 г.

Условията по сделките с финансови инструменти са следните:

				31 март 2023г.		
В хил.лв.	Валута	Нагрупана лихва към 31.03.2023г. в хил.лева	Валъор на обратно изкупуване	Брой акции по репо сделката	Балансов а стойност в хил.лева	Обезпечение
Репо 1	лева	16	01.06.2023	2 890 000	3 728	2 890 000 броя акции с ISIN BG1100114062 издадени от Еврохолд България АД
Репо 3	лева	3	01.06.2023	30 000	756	30 000 броя акции с ISIN BG1100088068 издадени от Делта Кредит АДСИЦ
Репо 4	лева	2	14.06.2023	163 660	671	163 660 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 5	лева	1	19.06.2023	174 120	740	174 120 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 6	лева	-	19.07.2023	342 650	1 474	342 650 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Общо		22			7 369	

Условията по сделките с финансови инструменти са следните:

				31 декември 2022г.		
В хил.лв.	Валута	Натрупана лихва към 31.12.2022г. в хил.лева	Валъор на обратно изкупуване	Брой акции по репо сделката	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечение
Репо 1	лева	33	18.01.2023	1 063 000	1 435	1 063 000 броя акции с ISIN BG1100114062 издадени от Еврохолд България АД
Репо 2	лева	15	01.06.2023	2 890 000	3 728	2 890 000 броя акции с ISIN BG1100114062 издадени от Еврохолд България АД
Репо 3	лева	3	01.06.2023	30 000	756	30 000 броя акции с ISIN BG1100088068 издадени от Делта Кредит АДСИЦ
Репо 4	лева	8	02.06.2023	469 900	1 927	469 900 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 5	лева	1	14.06.2023	163 660	671	163 660 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 6	лева	1	19.06.2023	174 120	740	174 120 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 7	лева	4	22.06.2023	679 300	2 921	679 300 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 8	лева	1	23.06.2023	140 960	585	140 960 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 9	лева	1	29.06.2023	454 983	1 956	454 983 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Общо		67			14 719	

20. Текущи задължения по получени заеми

В хиляди лева

Задължения по краткосрочни търговски заеми, вкл.лихви

- в т.ч главници

- в т.ч лихви

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
	19 974	17 343
	19 214	16 791
	760	552
	19 974	17 343

Условията по заемите са следните

				31 март 2023г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечение
Дружество 1	лева	4.5%	26.08.2023	4 500	8 331	необезпечен
Дружество 3	евро	6%	31.12.2023	5 000	9 779	необезпечен

Дружество 4	лева	2%	29.12.2023	1 104	1 104	необезпечен
Общо					19 214	

Условията по заемите са следните

				31 декември 2022г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	Обезпечение
Дружество 1	лева	4.5%	26.08.2023	4 500	3 629	необезпечен
Дружество 2	лева	6%	22.12.2023	2 000	50	необезпечен
Дружество 3	евро	6%	31.12.2023	5 000	9 779	необезпечен
Дружество 4	лева	2%	29.12.2023	1 104	1 104	необезпечен
Общо					14 562	

21. Търговски и други задължения - нетекущи

-по видове дейност

В хиляди лева

31.03.2023г. 31.12.2022г.

Производство

-

Енергетика

65 9 313

Общо

65 9 313

-по вид задължение

В хиляди лева

31.03.2023г. 31.12.2021г.

Търговски задължения

- 75

Други задължения

65 9 238

Общо

65 9 313

22. Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.03.2023г. са следните лица:

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 31.03.2023 г. са следните лица:

1) Дъщерни предприятия: Етропал АД; Етропал Трейд ЕООД (дъщерно на Етропал АД); Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик); Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (от 02.05.2019г.); Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД); Еско България ЕООД; ИБ Медика ЕАД и Диализен Център Етропал ЕООД (дъщерно на ИБ Медика ЕАД).

2) Свързани лица по линия на управлението: Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД, Диализа Етропал Бета ЕООД, Специализирана медико-диагностична лаборатория – Гама вижън ЕООД ; Еврехотелс ЕАД, Вапцаров Бизнес Център ЕООД; Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД, Грийнхаус Пропъртис АД; Соларс Енерджи АД; Солар Ем Ес ЕООД (дъщерно на Соларс Енерджи АД) Ес Солар ЕООД (дъщерно на Соларс Енерджи АД); Соларис Холдинг ЕАД (дъщерно на Соларс Енерджи АД) .

Към датата на съставяне на този консолидиран финансов отчет за периода 01.01.2023г. – 31.03.2023г:

- няма акционер, който да притежава контролно участие от капитала на „Синтетика“ АД;

- „Синтетика“ АД не е част от икономическа група на мажоритарен акционер и не участва в консолидация на контролиращ акционер.

Групата има следните сделки и неуредени разчети с посочените свързани лица: **22.1. Вземания от свързани лица**

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
По предоставени заеми - главници	5594	88
По предоставени заеми - лихви	496	2
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	82	256
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(199)	-
Общо вземания от свързани лица	6 011	346
В т.ч. нетекущи	3 146	-
<i>в т.ч. текущи</i>	2 865	638

Условията по заемите към 31.03.2023г. са следните:

31 март 2023г.						Обезпечение
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	лева	3.5%	30.12.2022	259	258	необезпечен
Заем 2	лева	6.2%	11.02.2023	2 100	2 085	необезпечен
Заем 3	лева	6.0%	18.11.2023	9 779	3 251	необезпечен
Общо					5 594	

Условията по заемите към 31.12.2022г. са следните:

31 декември 2022г.						Обезпечение
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	лева	3.5%	30.12.2022	259	258	необезпечен
Заем 2	лева	4%	21.02.2023	200	14	необезпечен
Заем 3	лева	2.0%	30.10.2023	15 000	14 010	необезпечен
Заем 4	лева	2.5%	30.09.2023	3 000	2 694	необезпечен
Заем 5	лева	2.5%	30.11.2023	3 000	2 600	необезпечен
Заем 6	лева	3.0%	30.04.2023	500	350	необезпечен
Общо					19 926	

22.2. Задължения към свързани лица

- Нетекущи задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
По получени заеми - главница	-	21 212
Общо задължения към свързани лица	-	21 212
<i>в т.ч. нетекущи</i>	-	21 212

- Текущи задължения към свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.12.2022г.
По получени заеми - главница	66	510

Общо задължения към свързани лица
в т.ч. текущи

	66	510
	66	510

22.3. Сделки със свързани лица
- като получател
в хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	7	18
Получени необезпечени заеми	-	88
Начислени лихви по получени заеми	263	2
Търговски сделки	-	238
Общо сделки със свързани лица	8 312	346

-като доставчик
в хиляди лева

	31.03.2023г.	31.12.2022г.
Предоставени необезпечени заеми	-	24 202
Начислени лихви по предоставени заеми	-	474
Продадени стоки и услуги	-	1 795
Общо сделки със свързани лица	-	26 471

23. Производствена дейност
23.1. Приходи от производствена дейност
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Приходи от продажба на продукцията и стоки	1 468	1 598
Приходи от продажба на услуги	288	149
Други приходи	65	490
Общо приходи от производствена дейност	1 821	2 237

23.2. Разходи от производствена дейност
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за материали	(647)	(500)
Разходи за външни услуги	(158)	(332)
Разходи за персонала	(451)	(498)
Други оперативни разходи	(52)	(23)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(425)	(1 052)
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	(2)	(120)
Общо разходи за производствена дейност	(1 735)	(2 525)

23.2.1 Разходи за персонала
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(383)	(425)
Разходи за осигурителни вноски	(68)	(73)
Общо разходи за персонала	(451)	(498)

Средносписъчен брой персонал
В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.03.2022г.
	<i>човека</i>	<i>човека</i>
Брой персонал - производствена дейност	93	160
<i>в т.ч. „Етропал“ АД</i>	93	160

24. Дейност с недвижими имоти

24.1. Приходи от управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Приходи от наем	1 596	1 381
Приходи от други продажби	1	
Общо приходи	1 597	1 381

24.2. Разходи за управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за материали	(12)	(8)
Разходи за външни услуги	(295)	(290)
Други оперативни разходи	(1)	(2)
Общо разходи	(308)	(300)

25. Дейност енергетика

25.1. Приходи от управление на енергетика

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Приходи от услуги	157	-
Приходи от продажба на стоки	45	-
Общо приходи	202	-

25.2. Разходи за управление на енергетика

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за материали	(8)	-
Разходи за външни услуги	(271)	-
Разходи за персонала	(144)	-
Други оперативни разходи	(12)	-
Балансова стойност на продадените стоки	(42)	-
Общо разходи	(477)	-

25.2.1 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(129)	-
Разходи за осигурителни вноски	(15)	-
Общо разходи за персонала	(144)	-

26. Търговска дейност

26.1. Приходи от търговска дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Приходи от услуги	186	-
Други приходи	33	-
Общо приходи от дейността	219	-

26.2. Разходи от търговска дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за материали	29	-

Разходи за външни услуги	12	-
Разходи за персонала	94	-
Общо разходи за търговска дейност	135	-

26.2.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	80	-
Разходи за осигурителни вноски	14	-
Общо разходи за търговска дейност	94	-

27. Предприятие майка

27.1. Административни разходи на предприятието-майка

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за външни услуги	(92)	-
Разходи за персонала	(59)	(42)
Други оперативни разходи	-	(61)
Общо административни разходи на предприятието-майка	(151)	(103)

27.1.1. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(54)	(38)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>0</i>	<i>(9)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(5)	(4)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>0</i>	<i>(3)</i>
Общо разходи за персонала	(59)	(42)

Средносписъчен брой персонал на предприятието - майка

	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Брой персонал- предприятие майка	4	3

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

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	-	(45)
	-	(45)

29. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Финансови приходи		
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в т.ч. лихви от свързани лица	187	157
Други финансови приходи	-	2
Общо финансови приходи :	187	159

30. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2023г.	31.03.2022г.
<i>Финансови разходи, по видове:</i>		
Лихви по получен облигационен и банков заем, финансов лизинг и репо сделки	(2 475)	(459)
Разходи от валутни разлики	-	(3)
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	-	(92)

Общо финансови разходи :	(2 475)	(554)
---------------------------------	----------------	--------------

31. Разходи за амортизации

В хиляди лева

	31.03.2023г.	31.03.2022г.
Разходи за амортизации - производствена дейност	(200)	(139)
Разходи за амортизации - дейност енергетика	(13)	-
Разходи за амортизации - дейност търговия	(5)	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(3)	-
Общо разходи за амортизации	(221)	(139)

32. Разходи за данъци

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – за 2022г. и 2023г. - 10%.

35. Събития, настъпили след датата на консолидирания финансов отчет

На Съвета на директорите на „Синтетика „ АД са известни следните важни и съществени събития настъпили след датата на този консолидиран финансов отчет, които да бъдат оповестени:

Група Енергетика:

„Соларс Енерджи“ АД

С протокол от извънредно общо събрание на акционерите на „Соларс Енерджи“ АД, проведено на 20.04.2023 г. е взето решение Божидар Петров Печев и Ива Гарванска-Софиянска да бъдат освободени като членове на Съвета на директорите на дружеството.

На същото общо събрание акционерите с единодушие избират за нови членове на Съвета на директорите Ирена Красиминова Лалова и Михаела Велислагова Кръстева.

С протокол от заседание на Съвета на директорите на дружеството, проведено на 20.04.2023 г. с участие на новоизбрания състав на Съвета, Ирена Красиминова Лалова е избрана за изпълнителен член на „Соларс Енерджи“ АД.

Взетите решения са вписани в търговския регистър на 05.05.2023 г.

На 19.04.2023г. Дружеството е подписало допълнително споразумение с кредитиращата институция с промяната в чл.1.16.15 от договора за кредит, както следва: Кредитополучателят се задължава в срок до 30.09.2023 г., да представи на банката удостоверение от Търговския регистър при Агенцията по вписванията на Република България, от което е видно преобразуването на Блухаус Аксешън Продажкт V, Кипър чрез вливането му в кредитополучателя.

На 16.06.2023 г. Дружеството е подписало договор за придобиване на 90 % (225 000 бр. акции) от капитала на СЕРДИОС СЕ [CERDIOS SE]. Акционерният капитал на СЕРДИОС СЕ е в размер на 250 000 бр. акции, с номинална стойност от 1 евро всяка. Акциите се търгуват (Тикер: FU0) на открития пазар на фондовата борса в Дюселдорф.

Предметът на дейност на дружеството е стратегическо управление, контрол и координация на дъщерни дружества в рамките на управляващо холдингово дружество и дружества на трети страни (по-специално чрез предоставяне на възмездни административни, финансови, търговски и технически услуги) и тяхното дългосрочно увеличение на стойността, както и като цяло предоставяне на услуги в областта на корпоративното консултиране.

СЕРДИОС СЕ [CERDIOS SE] е в портфейла на Синтетика АД от 07.07.2023г..

На 24.11.2023 г. Дружеството е подписало допълнително споразумение с кредитиращата институция по договор за предоставяне на инвестиционен кредит от 07.02.2019 г., с което, считано от 01.01.2024 г. лихвата се променя на годишен лихвен % от 3m. Euribor + договорна надбавка от 2%.

В световен мащаб са налице форсмажорни обстоятелства, породени от военните действия на територията на Украйна, които могат да засегнат всички бизнес сфери. Редица държави по света, в това число и ЕС, предприеха санкции срещу Русия като се очаква да има и ответни такива. Очаква се конфликтът да предизвика значително покачване на цените на основни суровини, рецесия (основно в Европа), инфлационни процеси и повсеместно намаляване на инвестициите в повечето от икономическите сектори. Наред с това се очаква да има забавяне и трудности във веригите на доставки и проблеми със събираемостта на вземанията.

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

На 10.09.2024 г. „СИНТЕТИКА“ АД прехвърли 100% от дружествените дялове на придобитото през 2022 г. дружество „ЕСКО България“ ЕООД, съгласно решение на Съвета на директорите от 10 септември 2024 година и подписан договор за покупко-продажба.

Прехвърлянето е вписано в Търговски регистър на 18 септември 2024 година.

Сделката е реализирана с цел оптимизиране на бизнес направленията в групата на „Синтетика“ АД.

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



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

Ива Христова Гарванска–Софиянска – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

и

Стоянка Дончева Петкова – Главен счетоводител (съставител на финансовите отчети)

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за първо тримесечие на 2023 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Синтетика АД;

2. Междинният консолидиран доклад за дейността на Синтетика АД за първо тримесечие на 2023 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл.100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

Iva Hristova
Garvanska-
1..Sofiyanska.....
Digitally signed by Iva Hristova Garvanska-Sofiyanska
Date: 2024.11.04 14:33:43 +02'00'

Ива Гарванска-Софиянска

Stoyanka
Doncheva Petkova
2.....
Digitally signed by Stoyanka Doncheva Petkova
Date: 2024.11.04 14:05:57 +02'00'

Стоянка Петкова