

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА „СИНТЕТИКА“ АД
към 31 декември 2023 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

	СТР.
1. КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2023 г.	1 - 6
2. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2023 г.	7 - 78
3. КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2023 г.	79 -134
4. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОПРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	135 – 142
5. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ОТГОВОРНИТЕ ЛИЦА	143

**Консолидиран отчет за финансовото състояние за годината, приключваща на
31 декември**

хил. лв.

	Приложения	31 декември 2023 г. хил. лв.	31 декември 2022 г. хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	13 629	14 427
Дълготрайни нематериални активи	2	9	-
Активи с право на ползване	3	23	46
Инвестиционни имоти	4	71 787	59 611
Инвестиции в асоциирани предприятия	5	4 896	-
Инвестиции в съвместно контролирани предприятия	6	-	11 700
Други дългосрочни инвестиции	7	2	2
Финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход	8	1 531	1 732
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	9	4 011	-
Активи по отсрочени данъци	10.1	589	450
Търговски и други вземания	12.1	3 282	5 465
Вземания от други свързани лица	27.1	21 249	42 231
Общо нетекущи активи		121 008	135 664
Текущи активи			
Материални запаси	11	3 178	1 920
Вземания от други свързани лица	27.1	5 388	1 537
Търговски и други вземания	12.2	32 197	16 652
Вземания по краткосрочни заеми	13	37 344	2 225
Парични средства и парични еквиваленти	14	5 393	2 697
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	15	3 853	8 351
Общо текущи активи		87 353	33 382
ОБЩО АКТИВИ		208 361	169 046

Приложенията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр.78 представляват неразделна част от него.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 20.12.2024 г.

Ива Христова
Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Digitally signed by Iva
Hristova Garvanska-
Sofiyanska
Date: 2024.12.20
18:07:20 +02'00'

Съставител:
Иван Радев

IVAN
STEFANOV
RADEV
Digitally signed by
IVAN STEFANOV
RADEV
Date: 2024.12.20
17:58:22 +02'00'

Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД
Рег. № 017
Стойчо Милев,
Управител

Stoycho
Kirilov Milev
Digitally signed by
Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20
20:02:38 +02'00'

Димитрина Стоянова

Регистриран одитор, отговорен за одита
Рег. № 0880

DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVA
Digitally signed by
DIMITRINA YORDANOVA
STOYANOVA
Date: 2024.12.20 19:58:28
+02'00'

Консолидиран отчет за финансовото състояние за годината, приключваща на 31 декември (Продължение)

хил. лв.	Приложения	31 декември 2023 г. хил. лв.	31 декември 2022 г. хил. лв.
ПАСИВИ			
Собствен капитал и пасиви			
Акционерен капитал	16	3 000	3 000
Резерви	17	4 268	4 548
Натрупана Печалба / Загуба	18	27 416	12 062
		34 684	19 610
Неконтролиращо участие	19	4 684	3 616
Общо собствен капитал		39 368	23 226
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	20	23 798	48 200
Задължения по получени облигационни заеми	21	7 801	8 301
Задължения по финансов лизинг	22	35	150
Търговски и други задължения	23.1	47 604	9 313
Задължения към други свързани лица	27.2	-	21 212
Провизии за пенсии	24	236	211
Пасиви по отсрочени данъци	10.2	29	-
Общо нетекущи пасиви		79 503	87 387
Текущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	20	4 737	5 532
Задължения по получени облигационни заеми	21	532	536
Задължения по финансов лизинг	22	86	82
Задължения по сделки с финасови инструменти	25	40 226	14 786
Задължения по търговски заеми	26	10 716	17 343
Търговски и други задължения	23.2	33 082	19 606
Задължения към други свързани лица		-	510
Провизии	24	111	38
Общо текущи пасиви		89 490	58 433
Общо пасиви		168 993	145 820
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		208 361	169 046

Приложенията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр. 78 представляват неразделна част от него.
Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 20.12.2024 г.

Исполнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Iva Hristova
Garvanska-Sofiyanska

Digitally signed by Iva Hristova Garvanska-Sofiyanska
Date: 2024.12.20 18:08:31 +02'00'

Съставител:
Иван Радев

IVAN STEFANOV
RADEV

Digitally signed by IVAN STEFANOV RADEV
Date: 2024.12.20 17:59:16 +02'00'

Одиторско дружество:
„Ейч Ел Би България“ ООД
Рег. № 017

Стойчо Милев,
Управител

Stoycho Kirilov Milev

Digitally signed by Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20 20:03:14 +02'00'

Димитрина Стоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Рег. № 0880

DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVA

Digitally signed by DIMITRINA YORDANOVA STOYANOVA
Date: 2024.12.20 19:59:00 +02'00'

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

хил. лв.

	Приложения	2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
Приходи от производствена дейност	28	11 128	6 746
Разходи от производствена дейност	29	(10 049)	(6 365)
Нетен резултат от производствена дейност		1 079	381
Приходи от управление на недвижими имоти	30	5 733	5 558
Разходи от управление на недвижими имоти	31	(1 380)	(1 287)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		4 353	4 271
Приходи от дейност енергетика	32	19 514	21 944
Разходи от дейност енергетика	33	(17 928)	(20 458)
Нетен резултат от дейност енергетика		1 586	1 486
Приходи от дейност търговия	34	1 109	164
Разходи от дейност търговия	35	(909)	(146)
Нетен резултат от дейност търговия		200	18
Разходи от управление и контрол	36	(46)	-
Нетен резултат от управление и контрол		(46)	-
Приходи на предприятие - майка	37	-	903
Разходи на предприятие - майка	38	(525)	(378)
Нетен резултат на предприятие - майка		(525)	525
Брутна печалба		6 647	6 681
Печалби/загуби от операции с инвестиции и финансови активи, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	39	10 455	(4 564)
Дял от резултати на асоциирани предприятия	40	4 246	-
Дял от резултата в съвместни контролирани предприятия	41	-	(690)
Печалба преди лихви, амортизации и данъци		21 348	1 427
Финансови приходи	42	2 599	1 857
Финансови разходи	43	(6 295)	(5 408)
Печалба/(загуба) преди амортизации и данъци		17 652	(2 124)
Разходи за амортизация	44	(1 048)	(1 028)
Печалба/(загуба) преди данъци		16 604	(3 152)
Разход за данък	45	(276)	(38)
Печалба/(загуба) за периода		16 328	(3 190)

Приложенията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр. 78 представляват неразделна част от него.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 20.12.2024 г.

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Iva Hristova
Garvanska-Sofiyanska
Digitally signed by Iva Hristova Garvanska-Sofiyanska
Date: 2024.12.20 18:09:49 +02'00'

Съставител:
Иван Радев

IVAN STEFANOV
RADEV
Digitally signed by IVAN STEFANOV RADEV
Date: 2024.12.20 17:59:43 +02'00'

Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД
Рег. № 017

Стойчо Милев,
Управител

Stoycho
Kirilov Milev
Digitally signed by Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20 20:03:48 +02'00'

Димитрина Стоянова

Регистриран одитор, отговорен за
одита

Рег. № 0880

DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVA
Digitally signed by DIMITRINA YORDANOVA STOYANOVA
Date: 2024.12.20 19:59:31 +02'00'

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември (Продължение)**Друг всеобхватен доход***Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата*

	Приложения	2023 г. хил.лв	2022 г. хил.лв
Преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи	24	-	60
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	8	(201)	(274)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		20	27
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		(181)	(187)
Общо всеобхватен доход		16 147	(3 377)
Печалба/загуба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		16 381	(1 666)
-неконтролиращо участие		(53)	(1 524)
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика“ АД		16 200	(1 882)
-неконтролиращо участие		(53)	(1 495)
Доход на акция /лв/	16	5.460	(0.555)

Приложенията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр.78 представляват неразделна част от него.
 Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 20.12.2024 г.

Изпълнителен директор:

Ива Гарванска-Софиянска

Iva Hristova
Garvanska-
SofiyanskaDigitally signed by Iva
Hristova Garvanska-
Sofiyanska
Date: 2024.12.20
18:10:47 +02'00'

Съставител:

Иван Радев

IVAN STEFANOV
RADEVDigitally signed by IVAN
STEFANOV RADEV
Date: 2024.12.20
18:00:07 +02'00'

Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД
Рег. № 017Стойчо Милев
УправителStoycho
Kirilov MilevDigitally signed by
Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20
20:05:18 +02'00'

Димитрина Стоянова

Регистриран одитор, отговорен за
одита

Рег. № 0880

DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVADigitally signed by
DIMITRINA YORDANOVA
STOYANOVA
Date: 2024.12.20 20:00:01
+02'00'

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември**31.12.2023 г.**

	Акционере н капитал	Общи резерви	Резерви от справедлив а стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за Групата	Неконтро- лиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2023 г.	3 000	300	4 120	128	12 062	19 610	3 616	23 226
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	16 381	16 381	(53)	16 328
Преоценка на нефинансови активи	-	-	(99)	-	99	-	-	-
Преоценка на финансови активи	-	-	(181)	-	-	(181)	-	(181)
Друг всеобхватен доход	-	-	(280)	-	99	(181)	-	(181)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(280)	-	16 480	16 200	(53)	16 147
Промени в участия в дъщерни предприятия със загуба на контрол	-	-	-	-	(1 121)	(1 121)	1 121	-
Други изменения	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Салдо към 31 декември 2023 г.	3 000	300	3 840	128	27 416	34 684	4 684	39 368

31.12.2022 г.

	Акционере н капитал	Общи резерви	Резерви от справедлив а стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за Групата	Неконтро- лиращо участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2022 г.	3 000	300	4 367	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 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 декември 2022 г.	3 000	300	4 120	128	12 062	19 610	3 616	23 226

Приложенията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр.78 представляват неразделна част от него.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 20.12.2024 г.

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-СофиянскаIva Hristova
Garvanska-
Sofiyanska
Digitally signed by Iva
Hristova Garvanska-
Sofiyanska
Date: 2024.12.20 18:11:39
+02'00'Съставител:
Иван РадевIVAN STEFANOV
RADEV
Digitally signed by IVAN
STEFANOV RADEV
Date: 2024.12.20 18:00:34
+02'00'

Одиторско дружество:

„Ейч Ел Би България“ ООД
Рег. № 017Стойчо Милев
УправителStoycho
Kirilov Milev
Digitally signed by
Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20
20:04:21 +02'00'

Димитрина Стоянова

Регистриран одитор, отговорен за

одита
Рег. № 0880DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVA
Digitally signed by
DIMITRINA YORDANOVA
STOYANOVA
Date: 2024.12.20
20:00:30 +02'00'

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

хил. лв.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТ

Приложения	2023 г. хил. лв	2022 г. хил. лв
Парични постъпления от клиенти	116 527	32 952
Парични плащания на доставчици	(49 125)	(24 911)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(3 121)	(2 362)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	(12 782)	(696)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(449)	(197)
Валутни разлики (нетно)	(4)	(4)
Други постъпления/плащания нето	274	(225)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	51 320	4 557

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Плащания за имоти, машини и съоръжения	(215)	(184)
Придобиване на инвестиции и финансови активи	(24 034)	(27 949)
Продажба на инвестиции и финансови активи	26 671	3 751
Парични потоци от придобиване на дъщерни и други предприятия	(4 636)	-
Парични потоци от продажба дъщерни и други предприятия	21 204	-
Постъпления/Плащания по предоставени заеми	(39 934)	(43 315)
Получени дивиденди	55	124
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	(343)	(221)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(21 232)	(67 794)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

Парични постъпления от емитиране на ценни книжа	-	12
Постъпления по получени заеми	14 247	81 377
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(30 285)	(25 561)
Плащане на лихви и такси, нетно	(2 436)	(2 650)
Плащания на задължения по лизингови договори	(73)	(110)
Парични потоци от цесии и репа, нето	-	10 834
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(9 147)	(279)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(27 694)	63 623

Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари	2 697	1 044
Парични средства от новопридобити дружества	349	1 279
Парични средства от загуба на контрол - дружества	(31)	-
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(16)	(12)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	5 393	2 697

14

Приложенията към консолидирания финансов отчет от стр. 7 до стр.78 представляват неразделна част от него.

Консолидираният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД на 20.12.2024 г.

Изпълнителен директор:
Ива Гарванска-Софиянска

Iva Hristova
Garvanska-
Sofiyanska
Digitally signed by Iva Hristova Garvanska-Sofiyanska
Date: 2024.12.20 18:12:34 +02'00'

Съставител:
Иван Радев
IVAN STEFANOV
RADEV

Digitally signed by IVAN STEFANOV RADEV
Date: 2024.12.20 18:01:00 +02'00'

Одиторско дружество:
„Ейч Ел Би България“ ООД
Рег. № 017

Стойчо Милев,
Управител

Stoycho
Kirilov Milev
Digitally signed by Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20 20:05:52 +02'00'

Димитрина Стоянова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Рег. № 0880

DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVA
Digitally signed by DIMITRINA YORDANOVA STOYANOVA
Date: 2024.12.20 20:01:01 +02'00'

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ НА „СИНТЕТИКА“ АД**

за годината, приключваща на 31 декември 2023 г.

**(представляват неразделна част от консолидирания финансов отчет за годината,
приключваща на 31 декември 2023 година)**



SYNTHETICA JSC

I. Обща информация за дружествата и дейността им. Структура на Групата.

1. Информация за 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 2010 г. 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-Софиянска - Изпълнителен член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
2. Любомир Красимиров Колчев - Председател на Съвета на директорите;
3. Николай Атанасов Дачев - Заместник-председател на Съвета на директорите.

Дружеството-майка се представлява от Изпълнителния директор – Ива Христова Гарванска-Софиянска.

За отчетния период лицата, натоварени с наблюдение на процеса на финансово отчитане и резултатите от задължителния финансов одит са, както следва:

▪ Одитен комитет в състав:

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

Броят на заетите лица в Групата към 31.12.2023 г. е 121 лица (31.12.2022 г. – 120 лица).

Дружеството има издадена емисия облигации, която е регистрирана за търговия на Българска фондова борса, ISIN код на емисията BG2100003123.

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.

На 04 януари 2023 г. „Синтетика” АД е вписано като холдингово дружество в Агенция по вписванията и с променен предмет на дейност.

Дейността на „Синтетика” АД е свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване. Дружеството може да участва и в други дружества и организации в страната и в чужбина, независимо от техния предмет на дейност, при условията, посочени в закона и устава на дружеството. Холдинговото дружество не може: да участва в дружество, което не е юридическо лице, да придобива лицензии, които не са предназначени за използване в контролираните от него дружества, да придобива недвижими имоти, които не са необходими за неговото обслужване. Придобиването на акции от дружества за недвижими имоти се допуска.

Инвестиционният портфейл на “Синтетика” АД, в зависимост от дейността, обхваща няколко различни икономически сектора:

Сектор производство:

Чрез дъщерното си дружество **“Етропал” АД** - 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 2 550 420 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четиристотин и двадесет/ броя акции.

„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, бул. „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 2023 г. и 2022 г. Дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

Сектор Недвижими имоти:

Чрез дъщерното си дружество **„Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД** - седалище и адрес на управление: Кипър, Лимасол 3032, Колокотрони и Хрисорогиатисис. На заседание на Съвета на Директорите на „Синтетика“ АД от 01.10.2020 г. е взето решение за преобразуване на дъщерното дружество, чрез вливане в „Синтетика“ АД. Процедурата е приключена с вписване в Търговския регистър на 11.12.2023 г.

Чрез дъщерното си дружество **„Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД** - седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“43, до 11.12.2023 г. „Синтетика“ АД участва в управлението чрез дъщерното си дружество „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД. След вливането на „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД в състава на „Синтетика“ АД, „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД става пряко дъщерно дружество на „Синтетика“ АД. „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД притежава недвижим имот, представляващ 12-етажна офис-сграда, изложбени зали, автосервизи и подземен паркинг. Капиталът на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е 5 000 лв., разпределен в 500 дяла, по 10 лева всеки. „Синтетика“ АД притежава 100 % от капитала на дружеството.

Сектор Енергетика:

Чрез дъщерното си дружество **„Еско България“ ЕООД** - седалище и адрес на управление: град София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ № 159, Бенчмарк бизнес център. 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. Капиталът на „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. Синтетика притежава 100 % от капитала на дружеството.

Чрез участие в капитала на „Соларс Енерджи“ АД - седалище и адрес на управление: град София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. 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. Капиталът на новото дружество е в размер на 1 300 000 лв., разпределени в 1 300 000 бр. налични, поименни, непривилигирани акции с право на глас, номинална стойност от 1 лев всяка една акция. „Синтетика“ АД притежава 49,988 % от капитала на „Соларс Енерджи“ АД.

Сектор Търговия:

Чрез дъщерното си дружество **„ИБ Медика“ ЕАД** - седалище и адрес на управление в град Етрополе, бул. „Руски“ № 19. С предмет на дейност - производство и търговия на капиляри за хемодиализатори, хемолинии, хемодиализатори; фистулни игли и други медицински изделия за еднократна употреба, всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона, при спазване на нормативните изисквания за нейното осъществяване. Капиталът на „ИБ МЕДИКА“ ЕАД е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределени в 50 000 бр. налични, поименни, непривилигирани акции с право на глас, номинална стойност от 1 лев всяка една акция. Синтетика притежава 100% от капитала на „ИБ Медика“ ЕАД.

Сектор Управление и контрол на търговски предприятия

Чре дъщерното си дружество **Cerdios SE**. На 16.06.2023 г. „Синтетика“ АД подписва договор за придобиване на 90% (225 000 бр. акции) от капитала на СЕРДИОС СЕ [CERDIOS SE]. Акционерният капитал на СЕРДИОС СЕ е в размер 62 250 000 бр. акции, с номинална стойност от 1 евро всяка. Аксиите са регистрирани за търговия на фондовата борса в Дюселдорф (Тикер: FU0).

2. Основа за изготвяне на консолидиания 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“.

Предприятието-майка изготвя и индивидуален финансов отчет, в който инвестициите в дъщерни предприятия се представят по цена на придобиване в съответствие с МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“.

Финансовият отчет е консолидиран отчет на дружеството. Дружеството-майка е публикувало в КФН и одитиран индивидуален финансов отчет.

Годишният консолидиран финансов 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 притежава адекватни ресурси да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще.

3. Промени в счетоводната политика

Нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г.

Групата е приложила следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- **Изменения в МСС 1 „Представяне на финансовите отчети“ и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика. За да подкрепи това изменение, СМСС измени също практическо изявление № 2 Изготвяне на преценки за същественост по МСФО, за да предостави насоки как да се прилага концепцията за същественост към оповестяванията на счетоводната политика.

- **Изменения в МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Разграничението е важно, тъй като промените в счетоводните оценки се прилагат перспективно към бъдещи трансакции и други бъдещи събития, докато промените в счетоводната политика обикновено се прилагат ретроспективно към минали трансакции и други минали събития, както и към текущия период.

Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

- **Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за трансакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

- **Изменения в МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа - Втори стълб Моделни правила, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Измененията в МСС 12 са:

- Изключение от изискванията на МСС 12 предприятието да не признава и да не оповестява информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода по втори стълб на ОИСР. Предприятието трябва да оповести, че е приложило изключението.
- Изискване за оповестяване, според което предприятието трябва да оповестява отделно своите текущи данъчни разходи (приходи), свързани с данъците върху дохода по втори стълб.
- Изискване за оповестяване, което гласи, че в периодите, в които законодателството по втори стълб е прието или по същество е прието, но все още не е влязло в сила, предприятието оповестява известна или разумно оценима информация, която помага на потребителите на финансовите отчети да разберат излагането на предприятието на данъци върху дохода по втори стълб, произтичащи от това законодателство.
- Изискването предприятието да прилага изключението и изискването да оповести, че е приложило изключението незабавно след издаването на измененията и ретроспективно в съответствие с МСС 8.

- **МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС**

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период.

Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

- **Изменения в МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС**

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобряване за издаване на този годишен консолидиран 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 2023 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. Промените са свързани със следните стандарти:

- **Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи.

Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

- **Изменения в МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестявания“: Финансови споразумения с доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС**

Измененията на МСС 7 и МСФО 7 ще добавят изисквания за оповестяване, както и „указания“ в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, които изискват от предприятията да предоставят качествена и количествена информация за споразуменията за финансиране на доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране от доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране от доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

- **Изменения на МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС**

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети

на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени

- **Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не порано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС**

Измененията на МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

- **Изменения в МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“, в сила от 1 януари 2025 г., не е приет от ЕС**

Измененията в МСС 21 касаещи липсата на заменяемост ще уточнят кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не - една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или обменни механизми, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел; една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако предприятието може да получи само незначителна сума от другата валута.

Определяне на начина, по който предприятието определя обменния курс, който се прилага, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя на датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курса, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници на датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.

Изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не може да се обменя - когато валутата не може да се обменя, предприятието оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на възможност за обмяна на валутата се отразява или се очаква да се отрази на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци. Промените включват и ново приложение с насоки за прилагане на заменяемостта и нов илюстративен пример.

- **Изменения на МСФО 10 и МСС 28 - Продажба или апорт на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

Измененията изясняват счетоводното третиране на продажби или апорт на активи между инвеститор и техните асоциирани предприятия или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи от това дали непаричните активи, продадени или внесени в асоциирано или съвместно предприятие, представляват „бизнес“ (както е дефинирано в МСФО 3 Бизнес комбинации).

Когато непаричните активи представляват бизнес, инвеститорът ще признае пълната печалба или загуба от продажбата или апорта на активи. Ако активите не отговарят на определението за бизнес, печалбата или загубата се признават от инвеститора само до степента на интересите на другия инвеститор в асоциираното или съвместното предприятие. Промените се прилагат перспективно.

* През декември 2015 г. СМСС реши да отложи датата на прилагане на това изменение до момента, в който СМСС финализира изследователския си проект относно метода на собствения капитал.

4. Съществена информация за счетоводната политика на Групата

4.1. Принципи на консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци към 31.12.2023 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.

4.2. 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.

4.3. 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.

4.4. 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 продукцията 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 печалбата или загубата и другият всеобхватен доход 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 печалбата или загубата и другият всеобхватен 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 печалбата или загубата и другият всеобхватен 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 брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната 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.

4.5. 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 печалбата или загубата 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 приходи от такси и комисиони, включително такси за логистични услуги, застрахователно и друго посредничество се признават с извършването на съответните услуги.

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 наматериални активи.

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход непосредствено след придобиването.

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.

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

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

4.6. Нетекущи Активи

А. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се извършва:

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

Избраният праг на същественост за имоти, машини, съоръжения и оборудване на Групата е в размер на 700 лв.

Последващо оценяване

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

Амортизация

Групата прилага линеен метод на амортизация. Амортизирането на активите започва от месеца следващ месеца на придобиването им. 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, съоръжения и оборудване 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.

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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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.

4.7. Възнаграждения на персонала

Планове за дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

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 провоотношение (независимо от основанието) с работник/служител - след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата му дължи обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието пред последните 10 години от трудовия си стаж).

Към датата на отчета за финансово състояние, Групата определя настоящата стойност на задълженията, като ползва актюер чрез прилагане на кредитния метод на прогнозните единици.

4.8. Инвестиции в съвместно контролирани и асоциирани предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Групата и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместни предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирения отчет за печалбата или загубата на ред „Дял от печалбата в асоциирани и съвместно контролирани предприятия“. Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които делът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в понататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял дотолкова, доколкото делът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

4.9. Финансови инструменти

■ 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 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:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- 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

Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- групата управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата и нерегистрирани облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

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. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които групата неотменимо е избрала при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и групата 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 вероятностно 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	0.17%
от B+ до BB+	0.80%
от CCC+ до B+	3.38%

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	0.33%
от B+ до BB+	1.30%
от CCC+ до B+	4.62 %

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)	0.66%	1.48%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.28%	3.83%
Индивидуални клиенти – Портфейл	1.32%	2.59%
Свързани лица – Портфейл	0.43%	0.96%
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.

Договори за продажба и обратно изкупуване на ценни книжа

Ценни книжа могат да бъдат давани под наем или продавани с ангажимент за обратното им изкупуване (репо-сделка). Тези ценни книжа продължават да се признават в отчета за финансово състояние, когато всички съществени рискове и изгоди от притежаването им остават за сметка на Групата. В този случай се признава задължение към другата страна по договора в отчета за финансовото състояние, когато Групата получи паричното възнаграждение.

Аналогично, когато Групата взема под наем или купува ценни книжа с ангажимент за обратната им продажба (обратна репо-сделка), но не придобива рисковете и изгодите от собствеността върху тях, сделките се третират като предоставени обезпечени заеми, когато паричното възнаграждение е платено. Ценните книжа не се признават в отчета за финансовото състояние.

Разликата между продажната цена и цената при обратното изкупуване се признава разсрочено за периода на договора, като се използва метода на ефективната лихва. Ценните книжа, отдадени под наем, продължават да се признават в отчета за финансовото състояние. Ценни книжа, взети под наем, не се признават в отчета за финансовото състояние, освен ако не са продадени на трети лица, при което задължението за обратно изкупуване се признава като търговско задължение по справедлива стойност и последващата печалба или загуба се включва в нетния оперативен резултат.

4.10. 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.

4.11. 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

4.12. Пари и парични еквиваленти

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

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити, включително репа в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

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.

4.13. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Акционерният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния 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 „Други краткосрочни задължения” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции 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 косвенно притежавани от Дружеството-майка.

4.14. Доход на акция

Основният доход на акция се изчислява, като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно – претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Средно – претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно – времеви фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

При капитализация, бонус емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най – ранен период. Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

4.15. Лизинги

Групата като лизингополучател

От 1 януари 2019 г. Групата преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на Лизинг ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Лизингът се дефинира като „договор или част от договор, който носи правото да се използва актив (основният актив) за период от време в замяна на заплащане“. За да приложи това определение, Групата оценява дали договорът отговаря на три ключови оценки, които са дали:

- Договорът съдържа определен актив, който или е изрично идентифициран в договора, или неявно е посочен, като бъде идентифициран в момента, в който активът е предоставен на Групата;
- Групата има право да получи по същество всички икономически ползи от използването на определения актив през целия период на използване, като се вземат предвид неговите права в определения обхват на договора.
- Групата има право да насочва използването на определения актив през целия период на използване. Групата оценява дали има право да насочва „как и с каква цел“ активът да се използва през целия период на използване.

Ако се установи, че договорът съдържа лизинг Групата признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Групата.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора.

Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Групата при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Групата има основание да използва тази опция, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Групата, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива. При оценката на договор за лизинг с опция за удължаване към

срокът на договора следва да се приеме плюс 1 година към неотменния период. Групата приема, че това е минимумът, за който има сигурност, че може да бъде продължен срока на договора с опция.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Групата е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между главни и финансови разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

- сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
- всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
- всички първоначални директни разходи и
- разходи за възстановяване.

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Групата има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейни база като разход в печалбата или загубата.

Групата като лизингодател

Класификация на лизинговите договори

Счетоводната политика на Групата, по МСФО 16 не се е променила от сравнителния период.

Лизингодателят класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизингодателите класифицират лизинговите договори според степента, до която рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху основния актив, се прехвърлят по силата на лизинговия договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Рисковете включват възможните загуби от неизползвани мощности или технологично остаряване, както и от колебанията на възвръщаемостта, дължащи се на променящи се икономически условия. Изгодите могат да бъдат представени от очакваната доходоносна експлоатация през икономическия живот на основния актив и очакваната печалба от нарастването на стойността или реализирането на остатъчната стойност.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора.

Класификацията на лизинговия договор се осъществява на датата на въвеждане и се преразглежда само при изменение на лизинговия договор. Промените в оценките или промените в обстоятелствата не дават основание за нова класификация на лизинговия договор за счетоводни цели.

Оперативен лизинг

Признаване и оценяване

Лизингодателят признава лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг като приход по линейния метод или на друга систематична база. Лизингодателят прилага друга систематична база, когато тази база отразява по-точно начина, по който се намалява ползата от използването на основния актив.

Лизингодателят прибавя първоначалните преки разходи, извършени във връзка с постигането на оперативен лизинг, към балансовата стойност на основния актив и ги признава като разход през срока на лизинговия договор на същата база както дохода от лизинг.

Основният актив, предмет на оперативен лизинг, се амортизира с обичайната амортизационна политика на лизингодателя по отношение на подобни активи. Амортизацията на такъв актив се признава като разход за срока на лизинга на същата основа като дохода от лизинг.

Изменения на лизинговия договор

Лизингодателят отчита изменението в договор за оперативен лизинг като нов лизинг от датата на влизане в сила на изменението, като взима предвид всички авансово платени или начислени лизингови плащания, свързани с първоначалния договор за лизинг, като част от лизинговите плащания за новия лизинг.

Представяне

Лизингодателят представя в своя отчет за финансовото състояние основните активи, предмет на оперативен лизинг, в съответствие с тяхното естество.

Приходите от оперативен лизинг, когато Групата е лизингодател, се признават като доходи на линейна база през срока на лизинговия договор. Групата не се нуждаеше от корекции в отчитането на активи, държани като лизингодател в резултат от приемането на новия лизингов стандарт.

4.16. 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.

4.17. 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 печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 степенята, 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.

4.18. Финансово управление на риска

4.18.1 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 печалбата и загубата 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 отчета за финансово състояние, 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 неизпълнението 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.

4.19. 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.

4.20. 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.

4.21. 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.

II. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2023 г.

*балансова стойност по сегменти

В хиляди лева	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	10 706	2 121	133	3	534	13 497
Енергетика	-	2	107	-	-	109
Търговия	-	17	-	-	4	21
Предприятие - майка	-	2	-	-	-	2
Общо:	10 706	2 142	240	3	538	13 629

Към 31.12.2023 г.

*движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2023 г.

В хиляди лева	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо към 01.01.2023 г.	13 756	7 569	12 954	156	517	34 952
Придобити активи	-	351	13	-	21	385
Отписани активи	(206)	(52)	(15)	(13)	-	(286)
Салдо към 31.12.2023 г.	13 550	7 868	12 952	143	538	35 051
<i>Амортизация</i>						
Салдо към 01.01.2023 г.	2 368	5 339	12 681	137	-	20 525
Амортизация за периода	554	393	67	3	-	1 017
Амортизация на отписани активи	(78)	(6)	(36)	-	-	(120)
Салдо към 31.12.2023 г.	2 844	5 726	12 712	140	-	21 422
Балансова стойност на активите към 31.12.2023 г.	10 706	2 142	240	3	538	13 629

Към 31.12.2022г.

*балансова стойност по сегменти

В хиляди лева	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	11 388	2 230	132	6	517	14 273
Енергетика	-	-	141	-	-	141
Търговия	-	-	-	13	-	13
Общо:	11 388	2 230	273	19	517	14 427

Към 31.12.2022 г.

*движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2022 г.

В хиляди лева	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
<i>Отчетна стойност</i>						
Салдо към 01.01.2022 г.	13 756	7 558	12 842	147	367	34 670
Придобити активи	-	11	150	9	159	329
Отписани активи	-	-	(38)	-	(9)	(47)
Салдо към 31.12.2022 г.	13 756	7 569	12 954	156	517	34 952
<i>Амортизация</i>						
Салдо към 01.01.2022 г.	1 869	4 977	12 663	109	-	19 618
Амортизация за периода	499	362	55	28	-	944
Амортизация на отписани активи	-	-	(37)	-	-	(37)
Салдо към 31.12.2022 г.	2 368	5 339	12 681	137	-	20 525
Балансова стойност на активите към 31.12.2022 г.	11 388	2 230	273	19	517	14 427

2. Дълготрайни нематериални активи

*балансова стойност по сегменти към 31.12.2023 г.

В хиляди лева

	Програмни продукти	Други	Общо
Производство	6	-	6
Управление и контрол	-	3	3
Общо:	6	3	9

*движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2023 г.

В хиляди лева

	Програмни продукти	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Салдо към 01.01.2023 г.	-	-	-
Придобити активи	8	4	12
Салдо към 31.12.2023 г.	8	4	12
<i>Амортизация</i>			
Салдо към 01.01.2023 г.	-	-	-
Амортизация за периода	2	1	3
Салдо към 31.12.2023 г.	2	1	3
Балансова стойност на активите към 31.12.2023 г.	6	3	9

3. Активи с право на ползване

В хиляди лева

Сгради

Отчетна стойност

Салдо към 01.01.2022 г.	-
Придобити - управление на дейността енергетика	58
Салдо към 31.12.2022 г.	58
Салдо към 01.01.2023 г.	58
Корекции, дължащи се на преоценки на лизинговите задължения	5
Салдо към 31.12.2023 г.	63

Амортизация

Салдо към 01.01.2022 г.	-
Начислена амортизация	12
Салдо към 31.12.2022 г.	12
Салдо към 01.01.2023 г.	12
Начислена амортизация	28
Салдо към 31.12.2023 г.	40
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	46
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	23

4. Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Началото на периода	59 611	57 608
Придобити активи – управление на недвижими имоти	211	181
Преоценка на инвестиционни имоти по справедлива стойност – управление на недвижими имоти	11 969	1 853
Отписани активи – управление на недвижими имоти	(4)	(31)
Справедлива стойност в края на периода	71 787	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.

За отчетния период приходите от наеми възлизат на 5 733 хил. лв., което представлява увеличение спрямо приходите през 2022 г., когато те са били 5 558 хил. лв. Това показва нарастване от 175 хил. лв., или около 3.15%

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

Към 31.12.2023 г. инвестиционният имот е оценен по справедлива стойност в дъщерното дружество - „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД. Оценката е извършена от лицензиран оценител и до датата на изготвяне на консолидирения финансов отчет няма колебания в пазарните цени. Справедливата стойност на инвестиционния имот към 31.12.2023 г. е 71 280 хил.лв (31.12.2022 г. 59 104 хил.лв).

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

През месец март 2019 г. е учреден залог на търговското предприятие „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД като обезпечение по договор за заем на свързаните лица „Синтетика“ АД (предприятие майка на БЛУХАУС АКЕСИЪН ПРОДЖЕКТ V ООД) и заложен кредитор „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК/ПИК 000694749. По същия договор за заем „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е учредил и ипотека върху инвестиционния си имот. Вписан е и залог на всички договори за наем.

5. Инвестиции в асимилирани предприятия

	Соларс Енерджи АД
Стойност на инвестицията към 31.12.2022 г.	25
Увеличение за сметка на собствениците	625
Дял от резултати на асоциирани предприятия	4 246
Стойност на инвестицията към 31.12.2023 г.	4 896
<i>Основен капитал на дружеството</i>	<i>1 300</i>
<i>% на участието в основния капитал</i>	<i>49.99%</i>
<i>Брой акции притежавани от „Синтетика“ АД</i>	<i>649 974</i>

6. Инвестиции в съвместно контролирани предприятия

Общата стойност на инвестицията е 11 700 хил.лв от Групата на енергетика и е в следните дружества:

Съвместни предприятия	Държава на учредяване	Дял	31.12.2023 г. Стойност на инвестициите	31.12.2022 г. Стойност на инвестициите
Дупница Солар АД	България	25.00%	-	-
Белозем Солар Парк 2 ООД	България	25.00%	-	11 700
Белозем Солар Парк ООД	България	25.00%	-	-
			-	11 700

Изменението на балансовата стойност на инвестициите за представените отчетни периоди може да бъде анализирани, както следва:

	Дупница Солар АД	Белозем Солар Парк 2 ООД	Белозем Солар Парк ООД
Нетекущи активи	173 954	1 977	65
Текущи активи	12 159	242	22
<i>Пари и парични еквиваленти</i>	<i>1 032</i>		
Общо активи	186 113	2 219	87
Нетекущи пасиви	85 115	1 702	88
Текущи пасиви	103 567	656	5
Общо пасиви	188 682	2 358	93
Нетни активи	(2 569)	(139)	(6)
Печалба/ (загуба) за периода	(2 619)	(139)	(6)
Дял от печалбата / (загубата), полагаща се на дружеството	(655)	(35)	-

Съвместни предприятия	Дупница Солар АД	Белозем Солар Парк 2 ООД	Белозем Солар Парк ООД
Балансова стойност на 01.01.2022 г.			
Цена на придобиване	25	11 735	-
<i>Признат дял в загуби от участия в асоциирани и смесени предприятия</i>	<i>(630)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Дял от печалбата / (загубата)	(25)	(35)	-
Балансова стойност на 31.01.2022 г.	-	11 700	-

На 06.10.2022г. „Синтетика“ е продала 50% от участието си в дъщерното дружеството „Соларс Енерджи“ АД и към датата на настоящия отчет участието е 49.99%.

Инвестициите на дружество Соларс Енерджи АД в „Ес Солар“ ЕООД са класифицирани като съвместни предприятия съгласно МСФО 11. В отчета към 31.12.2022 г., съвместните дружества са консолидирани по метода на собствения капитал.

7. Други дългосрочни инвестиции

31.12.2023 г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2022 г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2023 г.	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано брой акции	% на участие в основния капитал	Брой акции притежавани от Синтетика АД към 31.12.2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.		-	-
„Уандър Груп“ АД	2	2	9 017 500	2.45%	2 212
	2	2	-	-	2 212

8. Финансови активи отчитани през друг всеобхватен доход

2023 г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2022 г.	Увеличение в т.ч. пре-оценка	Нама-ление	Стойност на инвестицията към 31.12.2023 г.	Основен капитал на дружеството в което е инвестирано	% на участие в Основния капитал	Брой акции притежавани от „Синтетика“ АД към 31.12.2023 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции	-	-
„ПОД Бъдеще“ АД	951	-	(82)	869	750 000	9.8%	73 500
„Еф Асет Мениджмънт“ АД	781	-	(119)	662	400 000	9.95%	39 800
	1 732	-	(201)	1 531	-	-	113 300

2022 г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2021 г.	Увеличение в т.ч. пре-оценка	Нама-ление	Стойност на инвестицията към 31.12.2022 г.	Основен капитал на дружеството в което е инвестирано	% на участие в Основния капитал	Брой акции притежавани от „Синтетика“ АД към 31.12.2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции	-	-
„ПОД Бъдеще“ АД	1 235	-	(284)	951	750 000	9.8%	73 500
„Еф Асет Мениджмънт“ АД	772	9	-	781	400 000	9.95%	39 800
	2 007	9	(284)	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 2020 г., 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 котират на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал (виж. Приложение 46).

9. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

31.12.2023 г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2022 г.	Увеличение	Намление	Стойност на инвестицията към 31.12.2023 г.
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
„СЛС Холдинг“ АД	-	4 011	-	4 011
	-	4 011	-	4 011
Основен капитал на дружеството в което е инвестирано				669 000
% на участие в основния капитал				3.24 %
Брой акции притежавани от Синтетика АД				21 680

На 18.12.2023 г. „Синтетика“ АД подписа предварителен договор за покупко – продажба на акциите на „СЛС Холдинг“ АД. Съгласно договор за покупко – продажба на финансови инструменти от 25.09.2024 г. е определена дата за финализиране на сделката 25.09.2025 г. Очаква се до 30.09.2025 г. сделката да бъде финализирана.

10.Отсрочени данъци

10.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността:*

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Производство	62	55
Недвижими имоти	-	13
Енергетика	34	34
Търговия	75	75
Предприятие - майка	418	273
Общо:	589	450

Активите по отсрочени данъци за 2023 г. и 2022 г. са признати с оглед на очакванията на ръководството на Групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Провизии за пенсии	61	37
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	8	4
Преоценка на финансови активи	520	388
Загуба	-	21
Общо:	589	450

10.2. Пасиви по отсрочени данъци

**по сектори на дейността:*

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Недвижими имоти	(29)	-
Общо:	(29)	-

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Преоценка на финансови активи	9	-
Временни разлики от амортизации	(38)	-
Общо:	(29)	-

Отсрочените пасиви за 2023 г. и 2022 г. възникват за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи преоценка на финансови активи и временни разлики от амортизации.

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.

11. Материални запаси

Към датата на отчета за финансово състояние, Групата притежава следните видове материални запаси:

11.1. Общо за Групата

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Материали	2 332	1 091
Продукция	626	504
Стоки	220	325
Общо:	3 178	1 920

- по видове дейност:

11.2. Производствена дейност

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Материали	1 912	1 051
Продукция	626	504
Стоки	220	325
Общо:	2 758	1 880

11.3. Управление на търговия

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Материали	420	40
Общо:	420	40

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми за 2023 г. са с балансова стойност 2 000 хил.лв. , за 2022 г. са с балансова стойност 2 000 хил.лв.

12. Търговски и други вземания

12.1. Нетекущи вземания

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Управление енергетика	3 282	5 465
Общо:	3 282	5 465

12.1.1. Търговски вземания

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	3 046	4 960
Вземания по цесионни договори	236	505
Общо:	3 282	5 465

Условията по цесионните договори са следните:

				31 декември 2023г.		
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем I(цесия)	лева	2%	25.12.2024	641	236	необезпечен
Общо:					236	

Условията по цесионните договори са следните:

В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2022г.		
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1(цесия)	лева	2%	25.12.2024	641	505	необезпечен
Общо:					505	

12.1.2. Вземания от други свързани лица

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По предоставени заеми - главници и лихви	-	21 392
Вземания по предоставени заеми	21 249	20 222
Елиминации	-	(38)
Признат дял в загуби от участия в асоциирани и смесени предприятия	-	655
	21 249	42 231

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

12.2. Текущи вземания

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	1 686	1 526
Недвижими имоти	934	1 096
Енергетика	29 431	13 882
Търговия	56	66
Управление и контрол	7	-
Предприятие - майка	83	82
Общо:	32 197	16 652

по вид вземане – общо за Групата:

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	8 907	12 011
Данъци за възстановяване	4	34
Вземания от предоставени аванси	18 773	4 438
Други вземания	156	150
Предплатени разходи	4 088	19
Вземания по цесионни договори	269	-
Общо:	32 197	16 652

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

12.2.1. Производствена дейност

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 570	1 301
Данъци за възстановяване	4	34
Вземания от предоставени аванси	6	105
Други вземания	91	86
Предплатени разходи	15	-
Общо:	1 686	1 526

12.2.2. Недвижими имоти

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	768	996
Други вземания	-	1
Предплатени разходи	166	99
Общо:	934	1 096

Не са отчетени загуби от обезценка и несъбираемост, които да бъдат оповестени.

12.2.3. Енергетика

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	6 513	9 648
Вземания от предоставени аванси	18 767	4 234
Вземания по цесионни договори	269	-
Предплатени разходи	3 882	-
Общо:	29 431	13 882

Не са отчетени загуби от обезценка и несъбираемост, които да бъдат оповестени.

12.2.4. Търговия

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	56	66
Общо:	56	66

Не са отчетени загуби от обезценка и несъбираемост, които да бъдат оповестени.

12.2.5. Управление и контрол

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Предоставени аванси	5	-
Други вземания	2	-
Общо:	7	-

Не са отчетени загуби от обезценка и несъбираемост, които да бъдат оповестени.

12.2.6. Предприятие – майка

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Предплатени разходи	20	19
Други вземания	65	65
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(2)	(2)
Общо:	83	82

13.Вземания по краткосрочни заеми

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	1 223	922
Енергетика – текуща част по договори за цесия и заеми	33 034	272
Търговия	859	1 068
Предприятие – майка	2 308	-
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(80)	(37)
	37 344	2 225

Производствена дейност:

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти до 6% в зависимост от определения кредитен рейтинг на заемателя и срока на заема. Заемите са без обезпечения. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото Ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

Условията по заемите на дружеството – Етропал АД са следните:

				31 декември 2023 г.		Обезпечение
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	EUR	5.5 %	21.12.2023	950	919	необезпечен
Заем 2	BGN	5.5 %	31.12.2024	160	160	необезпечен
Заем 3	BGN	5.0 %	21.12.2025	40	40	необезпечен
Заем 4	BGN	5.0 %	04.07.2025	15	15	необезпечен
Заем 5	BGN	5.0 %	03.01.2025	2	2	необезпечен
Заем 6	BGN	6.0 %	03.01.2025	25	25	необезпечен
Общо:					1 161	

				31 декември 2022 г.		Обезпечение
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	BGN	6.2%	21.12.2023	950	922	необезпечен
Общо:					922	

Енергетика

Заем 1

Договор за заем е сключен на 09.08.2023 г., в размер от 21 000 хил. лв., с договорена годишна лихва от 6,5 %. Краен срок за погасяване 09.08.2024 г. Заемът не е обезпечен. Към 31.12.2023 г. усвоената главница е 12 700 хил. лв. Прихода от лихви за 2023 г. е 383 хил.лв.

Заем 2

Договор за заем е сключен на 09.08.2023 г., в размер от 19 500 хил. лв., с договорена годишна лихва от 6,5 %. Краен срок за погасяване 09.08.2024 г. Заемът не е обезпечен. Към 31.12.2023 г. усвоената главница е 19 500 хил. лв. Прихода от лихви за 2023 г. е 507 хил.лв. Към 31.12.2023 г. е начислена обезценка в размер на 56 хил. лв. С Анекс от 09.08.2024 г. срокът за възстановяване на отпуснатият заемът се удължава до 08.08.2025 г.

				31 декември 2023г.		Обезпечение
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	BGN	6.5%	09.08.2024	21 000	12 700	необезпечен
Заем 2	BGN	6.5 %	08.08.2025	19 500	19 500	необезпечен
Общо:					32 200	

Търговия**Условията по заемите на дружеството – ИБ Медика ЕАД са следните:**

				31 декември 2023 г.		Обезпечение
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	BGN	6.2%	28.06.2023	366	366	необезпечен
Общо					366	

				31 декември 2022 г.		Обезпечение
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	BGN	6.2%	28.06.2023	366	366	необезпечен
Общо:					366	

Предприятие – майка**Заем 1**

Сключен договор за заем в размер от 500 хил. лв., с договорена годишна лихва от 5 %. Краен срок за погасяване 14.06.2025 г. Заемът не е обезпечен. Към 31.12.2023 г. усвоената главница е 324 хил. лв. Към 31.12.2023 г. е начислена обезценка в размер на 11 хил. лв.

Заем 2

Сключен договор за заем в размер от 10 000 хил. лв., с договорена годишна лихва от 6 %. Краен срок за погасяване 09.10.2024 г. Заемът не е обезпечен. Към 31.12.2023 г. усвоената главница е 769 хил. лв. Към 31.12.2023 г. е начислена обезценка в размер на 26 хил. лв. Към датата на подписване на консолидираният финансов отчет заемът е възстановен изцяло.

				31 декември 2023 г.		Обезпечение
В хиляди лева	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	лева	5%	14.06.2025	500	324	необезпечен
Заем 2	лева	6 %	09.10.2024	10 000	769	необезпечен
Общо:					1 093	

Договор за придобиване на ценни книжа

На 20.11.2023 г. на основание чл. 99, ал. 3 от ЗЗД е сключен договор за покупко продажба на вземания в размер на 600 хил. EUR (1 173 хил. лв.). Към 31.12.2023 г. е начислена обезценка в размер на 40 хил. лв. Срок за покриване на задълженията по договора е 1 месец. С анекс от 13.12.2023 г. срокът е удължен до 20.06.2024 г. Към датата на подписване на Консолидираният Финансов Отчет задълженията и от двете страни по договора са изпълнени.

14. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Парични средства в брой	92	75
Парични средства в безсрочни депозити	5 317	2 634
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(16)	(12)
Общо:	5 393	2 697

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	77	57
Недвижими имоти	9	38
Енергетика	4 235	1 556
Търговия	346	141
Управление и контрол	309	-
Предприятие - майка	417	905
Общо:	5 393	2 697

Към 31 декември 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.

Залозите върху банковите сметки на дружества в Групата за обезпечаване на техни задължения по банков заеми са оповестени към съответните пояснителни приложения за задълженията (виж Приложения 20 и 21.

15. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

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>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Корпоративни облигации	405	11
Спарки АД	-	1
Еврохолд България АД-PLN	10	13
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	-	-
Делта Кредит АДСИЦ	-	1 110
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – PLN	59	40
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – БФБ	5	5
Еврохолд България АД	3 230	7 130
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	95	-
Формопласт АД	-	-
Инвестор БГ	-	-
НДФ Еф Потенциал	-	36
Борсово търгуван фонд ЕФ Принципал ЕТФ	-	2
Уникредит Булбанк АД	2	1
ИД Адванс Инвест АД	1	1
Фючърс Кепитал АД	2	1
Национален договорен фонд Актива	44	-
Общо:	3 853	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.

16. Акционерен капитал

*акционерен капитал	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
В брой акции		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Издадени към 31 декември 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 31.12.2023 г.	Брой акции	% от капитала
ЗД Евроинс АД	188 310	6,28%
ЗД ЕИГ Ре АД	163 814	5,46%
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	167 820	5,59%
Астерион България АД	238 040	7,93%
УД ЕФ Асет Мениджмънт чрез БТФ Еф Принципал, ДФ Еф Репид, НДФ Еф Потенциал	297 959	9,93%
УД Актива Асет Мениджмънт чрез НДФ Актива, ДФ Актива	316 680	10,56%
Високодоходен, БТФ Актива Балансиран		
Други юридически лица	885 619	29,52%
Общо юридически лица	2 958 937	98,63%
Общо физически лица	41 063	1,37%
Общо:	3 000 000	100%

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

*акционери към 31.12.2022 г.	Брой акции	% от капитала
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 Принципал, ДФ Еф Репид, НДФ Еф Потенциал	219 549	7,32%
УД Актива Асет Мениджмънт чрез НДФ Актива, ДФ Актива	292 902	9,76%
Високодоходен, БТФ Актива Балансиран		
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	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Нетна печалба/(загуба), разпределяема в полза на акционерите	16 381	(1 666)
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	5.460 лв.	(0.555) лв.

17. Резерви

Резервите към 31.12.2023 г. са в размер на 4 268 хил.лв. (към 31.12.2022 г.: 4 548 хил.лв.), разпределени както следва:

- Общи резерви в предприятието – майка 300 хил.лв. (към 31.12.2022 г.- 300 хил.лв.);

- Резерви по справедлива стойност – 3 840 хил.лв. (към 31.12.2022 г. - 4 120 хил.лв.)
- Резерв от актюерски печалби и загуби – 128 хил.лв. (към 31.12.2022 г. – 128 хил.лв.);

18. Натрупана печалба/загуба

<i>В хиляди лева</i>	Неразпределена печалба от минали години
Баланс към 1 януари 2022 г.	13 752
Загуба за периода	(1 666)
Други изменения	(24)
Баланс към 31 декември 2022 г.	12 062
Печалба за периода	16 381
Преоценка на нефинансови активи	99
Промени в участия в дъщерни предприятия със загуба на контрол	(1 121)
Други изменения	(5)
Баланс към 31 декември 2023 г.	27 416

19. Неконтролиращо участие

<i>В хиляди лева</i>	
Баланс към 31 декември 2021 г.	5 111
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(1 524)
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	29
Баланс към 31 декември 2022 г.	3 616
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(53)
Изменения за сметка на собствениците: <i>Промени в участия в дъщерни предприятия със загуба на контрол</i>	<i>1 121</i>
Баланс към 31 декември 2023 г.	4 684

20. Задължения по получени банкови кредити

Нетекущи задължения по банкови кредити

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	1 212	1 932
Енергетика	1 421	22 291
Предприятие – майка - банков кредит	21 165	23 977
Общо:	23 798	48 200

Текущи задължения по банкови кредити

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	400	400
Енергетика	1 525	1 503
Предприятие – майка - банков кредит	2 812	3 629
Общо:	4 737	5 532

20.1.Производствена дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал“ АД

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	1 212	1 932
Текущи задължения по банкови кредити - овърдрафт	400	400
Общо:	1 612	2 332

На 09.03.2017 г. дъщерното дружество „Етропал“ АД подписа договор със „Сибанк“ ЕАД, понастоящем „ОББ“ АД за инвестиционен банков заем в размер на 630 000 евро с цел рефинансиране на два договора за инвестиционни кредити в Търговска Банка „Д“ АД, който е изцяло издължен в края на 2019 г. На същата дата беше подписан и договор за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви с общ лимит в размер на 1 435 000 евро с цел рефинансиране на договор за кредит-овърдрафт и гаранционна линия в Търговска Банка „Д“ АД. С анекс №4 от 07.04.2021г. банковият кредит с общ лимит за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви е трансформиран в оборотен кредит с погасителен план. На 09.04.2021г. „Етропал“ АД подписа с „ОББ“ АД и договор за банков кредит-овърдрафт в размер на 400 хил.лв. с погасителен план.

Условия по договорите:

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

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

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

До 20.10.2019г.- 1 380 000 евро;

До 20.11.2019г.- 1 360 000 евро;

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

С анекс №2 от 23.10.2019г. е договорено да се погасяват по 10 000 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, продукция и незавършено производство и залог върху парични вземания по сметки в банката.

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

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

2) Срок на издължаване: 21.06.2026 г.

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.

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

С анекс № 2 от 24.06.2022 г. 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 20.04.2023 г. – 400 000 лева; За периода от 21.04.2023 г. до 20.05.2023 г. – 390 000 лева За периода от 21.05.2023 г. до 20.06.2023г. – 380 000 лева.

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

20.2. Енергетика

Банкови заеми

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	1 421	22 291
Текущо задължение по банков заем	1 525	1 503
Общо:	2 946	23 794

Дружеството е сключило Договор за Револвиращ заем с Българо - американска кредитна банка АД на 25.08.2022 г. Съдлъжник по Договора е Синтетика АД. Договорът е в размер на 4 000 хил. евро. (7 823 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ с 3% годишна надбавка, при 3 месечен Юрибор. Крайният срок за усвояването на заема е 19.08.2023 г., с възможност за удължаване с 12 месеца. Крайният срок за погасяване на заема е 20.08.2026 г.

Заемът е обезпечен. Учреден е особен залог в полза на БАКБ върху съвкупността на всички настоящи и бъдещи вземания на Еско България ЕООД срещу трети лица на стойност 7 823 хил. лв.

С част от усвояения заем - 2 600 хил. евро (5 085 хил. лв.) Дружеството е погасило частично заема си към Синтетика АД. Останала част от заема е отпуснат за оборотни средства.

Към 31.12.2023 г. задълженията по банковия заем са в размер на 2 946 хил. лв. в т.ч. главница 2 940 хил.лв. и 6 хил. лв. лихви.

На 05.10.2022 г. Дружеството сключва договор за паричен заем с „Електрохолд Трейд“ ЕАД за сумата 1 160 хил. лв при лихва 1.6 % годишна. Срок за погасяване на заема 31.12.2022 г. Разхода за лихви през 2022 г. е 3 хил. лв. Към 31.12.2022 г. главницата и лихвата по заема са изцяло погасени.

На 08.06.2023 г. Дружеството сключва договор за паричен заем с „Електрохолд Трейд“ ЕАД за сумата 1 228 хил. лв. при лихва 2.5 % годишна. Срок за погасяване на заема 12.10.2023 г. Към 31.12.2023 г. заемът изцяло е погасен. Разхода за лихви е в размер на 3 хил. лв.

20.3.Предприятие – майка

Банкови заеми – предприятие майка „Синтетика“ АД

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Юробанк България АД - инвестиционен заем	23 977	27 606
Амортизирана стойност в края на периода	23 977	27 606
в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца (3 вноски * 119 795евро;	2 812	3 629
Нетекуща час от кредита	21 165	23 977

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД е 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 23 977 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) вноска 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. 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 вноска 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) вноска 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) вноска 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 19.04.2023 г. 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 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 11.12.2023 г.

На 24.11.2023 г. 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 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.

21.Задължения по получени облигационни заеми

В хиляди лева
-нетекущи задължения

	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговия	6 301	6 301
Предприятие – майка	1 500	2 000
Общо:	7 801	8 301

В хиляди лева

Текуща част от дългосрочен дълг облигационни заеми

Предприятие - майка

31.12.2023 г.

31.12.2022 г.

532	536
532	536

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.

Емитентът се задължава да поддържа коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като от печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1,05 на база консолидирани финансови отчети. Към 31.12.2023 г. стойността на този показател е 4.51.

Емитентът се задължава да поддържа коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/Активи” от максимум 0,95 на база консолидирани финансови отчети. Стойността на този показател към 31.12.2023 г. на база консолидирани финансови отчети е 0.81.

22.Задължения по финансов лизинг

Финансов лизинг – за Групата

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
До една година	86	82
Над една година	35	150
Всичко задължения по финансов лизинг	121	232

22.1.Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
До една година	18	23
Над една година	-	51
Всичко задължения по финансов лизинг	18	74

22.2.Финансов лизинг - енергетика

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
До една година	68	59
Над една година	35	99
Всичко задължения по финансов лизинг	103	158

23.Търговски и други задължения

23.1. Нетекущи задължения

-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Енергетика	47 604	9 313
Общо:	47 604	9 313

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	46	75
Други задължения	47 558	9 238
Общо:	47 604	9 313

23.2. Текущи задължения

-по видове дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	5 312	2 250
Недвижими имоти	1 793	1 681
Енергетика	25 319	12 236
Търговия	197	118
Управление и контрол	12	-
Предприятие - майка	449	3 321
Общо:	33 082	19 606

-по вид задължение

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	21 351	13 641
Задължения към персонала	499	356
Задължения към социално осигуряване	122	196
Данъчни задължения	1 178	1 508
Задължения към застрахователи	16	11
Задължения по получени аванси	7 085	306
Задължения по договори за цесия	70	-
Други задължения	2 761	3 588
Общо:	33 082	19 606

23.2.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	1 771	1 368
Задължения към персонала	174	175
Задължения към социално осигуряване	92	114
Данъчни задължения	183	255
Задължения по получени аванси	738	102
Други задължения	2 354	236
Общо:	5 312	2 250

23.2.2. Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	909	499
Данъчни задължения	801	1 087
Задължения към застрахователи	13	11
Други задължения	70	84
Общо:	1 793	1 681

23.2.3. Енергетика

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	18 473	11 642
Задължения към персонала	271	142
Задължения към социално осигуряване	10	61
Данъчни задължения	139	131
Задължения към застрахователи	3	-
Задължения по получени аванси	6 347	204
Задължения по договори за цесия	70	-
Други задължения	6	56
Общо:	25 319	12 236

23.2.4. Търговия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	59	40
Задължения към персонала	34	27
Задължения към социално осигуряване	16	18
Данъчни задължения	50	33
Други задължения	38	-
Общо:	197	118

23.2.5. Управление и контрол

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	12	-
Общо:	12	-

23.2.6. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Търговски задължения	127	92
Задължения към персонала	20	12
Задължения към социално осигуряване	4	3
Данъчни задължения	5	2
Други задължения	293	3 212
<i>в т.ч текущо задължение за съучастие</i>	<i>250</i>	<i>-</i>
Общо:	449	3 321

24.Провизии

Производствена дейност в т.ч.

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
- в дъщерното предприятие „Етропол“ АД - нетекущи	236	211
- в дъщерното предприятие „Етропол“ АД - текущи	88	38
- в дъщерното предприятие Cerdios SE“ - текущи	23	-
Общо:	347	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>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	211	278
Изплатени суми	-	(30)
Разходите за текущ трудов стаж	9	7
Разходи за лихви	20	16
<i>Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения</i>	<i>(4)</i>	<i>(60)</i>
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	236	211

Разходи признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Разходи за текущ трудов стаж	9	7
Лихви върху задължението	20	16
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	29	23

Разходите за текущ трудов стаж са включени в перото „Разходи за персонала“.

Разходите за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

Актьорски предположения

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

I. Финансови предположения	2023 г.	2022 г.
Дисконтов процент към 31 декември	4.0%	3.5%
Очакван процент на повишение на заплатите	3.0%	2.5%

II. Демографски предположения	2023 г.	2022 г.
Смъртност	таблица за смъртност - 2010 - 2012 - НСИ	
Текучество	вероятност за напускане до 5г., до 10г., до 15г. и над 15 години	

Ефектът от изменение в актьорските 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.

25. Задължения по сделки с финансови инструменти

<i>Текущи задължения по сделки с финансови инструменти</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Цедирани задължения по договор за покупко-продажба на финансови инструменти - главници и падеж 31.12.2024 г.	36 175	-
Лихви по договор за покупко-продажба на финансови инструменти	395	-
<i>Текущи задължения по сделки с финансови инструменти - репа</i>		
- главници по сделки с финансови инструменти	3 508	14 719
- лихви по сделки с финансови инструменти	148	67
Общо:	40 226	14 786

Посочените текущи задължения по сделки с финансови инструменти са от репо сделки с ценни книжа с падеж за обратно изкупуване м.01.2024 г.

Условията по сделките с финансови инструменти са следните:

				31 декември 2023 г.		Обезпечение
В хил. лв.	Валута	Натрупана лихва към 31.12.2023г. в хил. лева	Валор на обратно изкупуване	Брой акции по репо сделката	Балансова стойност в хил. лева	
Репо 1	лева	35	18.01.2024	377 000	1 508	377 000 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Репо 2	лева	113	08.01.2024	625 000	2 000	625 000 броя акции с ISIN BG1100001038 издадени от Етропал АД
Общо:		148			3 508	

Условията по сделките с финансови инструменти са следните:

				31 декември 2022 г.		
В хил. лв.	Валута	Натрупана лихва към 31.12.2022 г. в хил. лева	Валюор 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	

26. Задължения по търговски заеми

- По видове дейност

В хиляди лева

Производствена дейност

Енергетика

Търговия

Предприятие - майка

Общо:

31.12.2023 г.

31.12.2022 г.

-

1 704

-

25

398

460

10 318

15 154

10 716

17 343

26.1. Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Получени заеми - главница	-	1 650
Получени заеми - лихва	-	54
Общо:	-	1 704

26.2. Енергетика

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Получени заеми - лихва	-	25
Общо:	-	25

26.3. Търговия

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Получени заеми - главница	382	382
Получени заеми - лихва	16	78
Общо:	398	460

Условията по заемите на дружеството – ИБ Медика ЕАД са следните:

				31 декември 2023 г.		Обезпечение
<i>В хиляди лева</i>	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лв. (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	лева	4.5%	18.10.2023	500	382	необезпечен
Общо:					382	

				31 декември 2022 г.		Обезпечение
<i>В хиляди лева</i>	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лв. (преди загуба от обезценка)	
Заем 1	лева	4.5%	18.10.2023	500	382	необезпечен
Общо					382	

26.4. Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Получени заеми - главница	9 999	14 627
Получени заеми - лихва	319	527
Общо:	10 318	15 154

Условията по заемите в предприятието – майка са следните:

				31 декември 2023 г.		Обезпечение
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	4 %	10.11.2024	500	220	необезпечен
Заем 2	лева	6%	31.12.2024	5 000	9 779	необезпечен
Общо:					9 999	

				31 декември 2022 г.		
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	

27.Свързани лица

Свързани лица на Група „Синтетика“ АД към 31.12.2023 г. са следните лица:

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 31.12.2023 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 02.05.2019 г.) и от 11.12.2023 г. влято в Синтетика АД; Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД до 11.12.2023г.) от 11.12.2023 г. дъщерно на Синтетика АД; 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 (до 20.04.2023); Соларс Енерджи АД; Солар Б ЕООД (бившо 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 01.01.2023 г. - 31.12.2023 г:

- 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

27.1.Вземания от други свързани лица

- Нетекущи вземания от свързани лица

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По предоставени заеми - главници и лихви	21 249	20 184
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	-	21 392
Признат дял в загуби от участия в асоциирани и съвместно контролирани предприятия	-	655
Общо:	21 249	42 231

- Текущи вземания от други свързани лица

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По предоставени заеми - главници и лихви	5 574	1 239
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	-	19
От съучастия	-	300
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(186)	(21)
Общо:	5 388	1 537

Условията по заемите към 31.12.2023 г. са следните:

31 декември 2023 г.						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%	30.12.2024	259	258	необезпечен
Заем 2	лева	6,5%	11.02.2025	5 000	4 735	необезпечен
Заем 3	евро	3,5%	18.11.2023	10 204	21 598	необезпечен
Общо:					26 591	

Условията по заема с главница към 31.12.2022 г. са следните:

31 декември 2022 г.						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%	30.12.202	259	258	необезпечен
Заем 2	лева	4%	21.02.2023	200	14	необезпечен
Заем 3	лева	2%	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%	30.04.2023	500	350	необезпечен
Общо:					19 926	

27.2. Задължения към други свързани лица

- Нетекущи задължения към свързани лица

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По получени заеми - главници и лихви	-	21 212
Общо:	-	21 212

- Текущи задължения към свързани лица

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По получени заеми - главница и лихви	-	510
Общо:	-	510

27.3. Сделки със други свързани лица

- като получател

В хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	-	18
Получени необезпечени заеми	10	88
Начислени лихви по получени заеми	-	2
Търговски сделки	10	238
Общо:	20	346

-като доставчик

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Предоставени необезпечени заеми	21 295	24 202
Начислени лихви по предоставени заеми	541	474
Продадени стоки и услуги	-	1 795
Общо:	21 836	26 471

28. Приходи от производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от продажба на продукция	8 434	3 506
Приходи от продажба на стоки	1 315	2 157
Приходи от продажба на услуги	883	716
Други приходи	496	367
Общо:	11 128	6 746

29. Разходи от производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за материали	(5 655)	(1 955)
Разходи за външни услуги	(517)	(727)
Разходи за персонала	(2 139)	(1 977)
Други оперативни разходи	(338)	(189)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(1 400)	(1 561)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-	44
Общо:	(10 049)	(6 365)

29.1. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за основни и спомагателни материали	(5 370)	(1 547)
Разходи за ел.енергия	(185)	(349)
Разходи за други материали	(100)	(59)
Общо:	(5 655)	(1 955)

29.2. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за наем	(29)	(10)
Разходи за консултански и юридически услуги	(131)	(239)
Разходи за телекомуникации и транспорт	(122)	(278)
Разходи за независим финансов одит	(59)	(52)
Разходи за застраховки	(26)	(25)
Други услуги	(150)	(123)
Общо:	(517)	(727)

29.3. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 831)	(1 695)
Разходи за осигурителни вноски	(308)	(282)
Общо:	(2 139)	(1 977)

Средносписъчен брой персонал

	2023 г. човека	2022 г. човека
Брой персонал - производствена дейност	96	94

29.4. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Обезценка на вземания	-	(112)
Представителни разходи	(31)	(7)
Командировки	(21)	(5)
Други разходи	(286)	(65)
Общо:	(338)	(189)

30. Приходи от управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от наем	5 733	5 558
Общо:	5 733	5 558

31. Разходи от управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за материали	(56)	(46)
Разходи за външни услуги	(1 221)	(1 139)
Други оперативни разходи	(103)	(102)
Общо:	(1 380)	(1 287)

31.1. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за други материали	(56)	(46)
Общо:	(56)	(46)

31.2. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за данъци	(300)	(300)
Разходи за подизпълнители	(736)	(642)
Други услуги	(185)	(197)
Общо:	(1 221)	(1 139)

31.3. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Други разходи	(103)	(102)
Общо:	(103)	(102)

32. Приходи от дейност енергетика

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от услуги	18 214	21 926
Приходи от стоки	142	-
Други приходи	1 158	18
Общо:	19 514	21 944

33. Разходи от дейност енергетика

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за материали	(775)	(26)
Разходи за външни услуги	(16 048)	(19 858)
Разходи за персонала	(922)	(431)
Други оперативни разходи	(44)	(143)
Балансова стойност на продадени материални запаси, активи и стоки	(139)	-
Общо:	(17 928)	(20 458)

33.1. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Услуги, свързани с управление на финансите, човешките ресурси, консултации по стопанско управление, правно обслужване и ИКТ		
Консултантски услуги.	(441)	(231)
Разходи за консултантски услуги	-	(23)
Разходи за застраховки	(379)	-
Разходи за поддръжка на фотоволтаична инсталация	(186)	(71)
Разходи за подизпълнители по договори за строителство	-	(19 490)
Разходи за независим финансов одит	(11)	(11)
Други услуги	(50)	(32)
Общо:	(16 048)	(19 858)

33.2. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(840)	(392)
Разходи за осигурителни вноски	(82)	(39)
Общо:	(922)	(431)

Средносписъчен брой персонал

	2023 г. човека	2022 г. човека
Брой персонал - управление на енергетика	8	9

34. Приходи от дейност търговия

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от услуги	1 074	164
Други приходи	35	-
Общо:	1 109	164

35. Разходи от дейност търговия

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за материали	(252)	(25)
Разходи за външни услуги	(185)	(26)
Разходи за персонала	(472)	(94)
Други оперативни разходи	-	(1)
Общо:	(909)	(146)

35.1. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за консултански услуги	(21)	-
Разходи за телекомуникации и транспорт	(25)	-
Разходи за наеми	(70)	(26)
Други услуги	(69)	-
Общо:	(185)	(26)

35.2. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(406)	(81)
Разходи за осигурителни вноски	(66)	(13)
Общо:	(472)	(94)

Средносписъчен брой персонал

	2023 г. човека	2022 г. човека
Брой персонал - управление на търговия	13	13

36. Разходи за управление и контрол

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за външни услуги	(46)	-
Общо:	(46)	-

36.1. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за консултански услуги	(21)	-
Разходи за независим финансов одит	(12)	-
Разходи за наеми	(3)	-
Други услуги	(10)	-
Общо:	(46)	-

37. Приходи на предприятието – майка

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Приходи от услуги	-	903
Общо:	-	903

38. Разходи на предприятието - майка

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за външни услуги	(198)	(148)
Разходи за персонала	(237)	(159)
Други оперативни разходи	(90)	(71)
Общо:	(525)	(378)

38.1. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за бюджетни такси	(1)	(9)
Телекомуникационни услуги	(10)	(10)
Разходи за консултански и юридически услуги	(80)	(48)
Разходи за независим финансов одит	(56)	(42)
Разходи за администриране на персонал, финансови и архивни услуги	(24)	(18)
Такси централен депозитар и БФБ	(17)	(14)
Социални разходи – ваучери за храна	(10)	(7)
Общо:	(198)	(148)

38.2. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(215)	(144)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(44)</i>	<i>(44)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(22)	(15)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(3)</i>	<i>(3)</i>
Общо:	(237)	(159)

Средносписъчен брой персонал

	2023 г. човека	2022 г. човека
Брой персонал - управление на търговия	4	4

38.3. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Други разходи	(90)	(71)
Общо:	(90)	(71)

39. Печалби/(загуби) от операции с инвестиции и финансови активи, нето

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Положителни разлики от участия в дружества - от дивиденди, разпределени от участия в дъщерни дружества		
УД Еф Асет Мениджмънт АД	55	124
Отрицателни разлики от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	(335)	(2 202)
Отрицателни разлики от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(213)	-
Признаване на приход от Отрицателна репутация от придобиване на дъщерно дружество - Еско България ЕООД	-	71

Признаване на разход от репутация на придобиване на дъщерно дружество	(1 021)	(5 080)
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	-	670
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	11 969	1 853
Общо:	10 455	(4 564)

Репутация	2023 г.	2022 г.
<i>В хиляди лева</i>		

Еско България ЕООД

Себестойност на инвестицията	-	489
Справедлива стойност на придобити нетни активи	-	560
Отрицателна репутация	-	(71)

ИБ МЕДИКА ЕАД

Себестойност на инвестицията	-	465
Справедлива стойност на придобити нетни активи		(4 615)
Репутация		5 080

СЕРДИОС СЕ [CERDIOS SE]

Себестойност на инвестицията	1 369	-
Справедлива стойност на придобити нетни активи	348	-
Репутация	1 021	-

40. Дял от резултати на асоциирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Дял от резултата в асоциирани предприятия – Соларс Енерджи АД	4 246	-
Общо:	4 246	-

41. Дял от резултата в съвместни контролирани предприятия

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Дял от резултата в съвместни контролирани предприятия – Соларс Енерджи АД	-	(690)
Общо:	-	(690)

42. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Финансови приходи – предприятие майка, в.т.ч		
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в т.ч. лихви от свързани лица:		
- лихви „Хай Рейт“ ЕООД	-	53
- лихви от други свързани лица	456	10
Приходи от лихви по предоставени заеми на юридически лица	1 787	20
Други финансови приходи	356	1 774
в.т.ч. обратно проявление на обезценка на финансови активи	-	1 458
Общо:	2 599	1 857

43. Финансови разходи

Финансови разходи, по видове:

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Производствена дейност	(262)	(291)
Недвижими имоти	(6)	(5)
Енергетика	(929)	(1 868)
Търговия	(256)	(373)
Предприятие - майка	(4 842)	(2 871)
Общо:	(6 295)	(5 408)

43.1. Финансови разходи от производствена дейност

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Лихви по заем и финансов лизинг	(244)	(275)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(6)	(5)
Разходи за банкови такси	(12)	(11)
Общо:	(262)	(291)

43.2. Финансови разходи от дейност недвижими имоти

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(1)	(2)
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	(5)	(3)
Общо:	(6)	(5)

43.3. Финансови разходи от дейност енергетика

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Лихви по заем и лизингови договори	(805)	(1 825)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(4)	(7)
Обезценка на финансови активи	(96)	-
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	(24)	(36)
Общо:	(929)	(1 868)

43.4. Финансови разходи от дейност търговия

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Лихви по получен облигационен и банков заем	(253)	(352)
Лихви по заеми от други предприятия	-	(18)
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	(3)	(3)
Общо:	(256)	(373)

43.5. Финансови разходи - предприятие майка

В хиляди лева	2023 г.	2022 г.
Лихви по получен облигационен и банков заем	(1 623)	(1 127)
Лихви по заеми от други предприятия	(1 418)	(661)
Лихви по репо сделки	(394)	(592)
Платени такси и комисионни за сделки с ценни книжа	(73)	(421)
Разходи от валутни разлики	(5)	-
Обезценка на финансови активи	(1 201)	-
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси и очаквани кредитни загуби от обезценки на вземания	(128)	(70)
Общо:	(4 842)	(2 871)

44. Разходи за амортизации

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
Разходи за амортизации - производствена дейност	(952)	(961)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	(4)	(31)
Разходи за амортизации - енергетика	(62)	(29)
Разходи за амортизации - търговия	(27)	(6)
Разходи за амортизации - управление и контрол	(1)	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(2)	(1)
Общо:	(1 048)	(1 028)

45. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2023 г.	2022 г.
<i>Текущ данък</i>		
Данък за текущата година	(234)	(38)
<i>Отсрочени данъци</i>		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(42)	-
Общо разходи за данъци, признати в Отчета за доходите	(276)	(38)

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

46. Оценяване по справедлива стойност

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

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Групи финансови активи				
Финансови активи по спр. ст-т през печалба/загуба	3 853	8 351	3 853	8 351
Финансови активи по спр.ст-т през друг всеобхватен доход	1 531	1 732	1 531	1 732
Вземания от други свързани лица	26 637	43 768	26 637	43 768
Пари и парични еквиваленти	5 393	2 697	5 393	2 697
Търговски и други вземания*	16 702	17 626	16 702	17 626
Общо:	54 116	74 174	54 116	74 174

* без данъчни и осигурителни вземания/задължения и аванси

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Групи финансови пасиви				
Задължения по облигационни и банкови заеми	36 868	62 569	36 868	62 569
Задължения към други свързани лица	-	21 722	-	21 722
Задължения по финансов лизинг	121	232	121	232
Търговски и други задължения*	72 289	26 904	72 289	26 904
Общо:	109 278	111 427	109 278	111 427

* без данъчни и осигурителни вземания/задължения и аванси

Вижте *Приложение 4.9.* за информация относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в *Приложение 4.18.*

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Групата за 2023 г.:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност	Котирувани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>				
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	3 853	3 853	-	-
<u>Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</u>				
Некотирувани акции	1 531	-	-	1 531
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от други свързани лица	26 637	-	-	26 637
Търговски и други вземания	16 702	-	-	16 702
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	36 868	-	36 868	-
Задължения по финансов лизинг	121	-	121	-
Търговски и други задължения	72 289	-	-	72 289

В таблицата по-долу е представена йерархията на справедливата стойност на активите и пасивите на Групата за 2022 г.:

<i>В хиляди лева</i>	Справедлива стойност	Котирувани цени на активен пазар	Значителни наблюдавани входящи данни	Значителни ненаблюдавани входящи данни
		<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
<u>Активи оценени по справедлива стойност</u>				
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност	8 351	8 351	-	-
<u>Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</u>				
Некотирувани акции	1 732	-	-	1 732
<u>Активи, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Вземания от свързани лица	43 768	-	-	43 768
Търговски и други вземания	17 626	-	-	17 626
<u>Пасиви, за които справедливата стойност се оповестява</u>				
Задължения по облигационни и банкови заеми	62 569	-	62 569	-
Задължения по финансов лизинг	232	-	232	-
Задължения към свързани лица	21 722	-	-	21 722
Търговски и други задължения	26 974	-	-	26 974

Определяне на справедливата стойност

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

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

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

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби (виж *Приложение 4.19*) се определя от котирувани пазарни цени на активен пазар към отчетната дата.

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби (виж *Приложение 4.19*), които не се котират на активен пазар се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (некотирувани акции на ПОД Бъдеще - виж приложение 8) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

Паричните потоци на собствения капитал се определят по следната формула:

FCFE= Нетна печалба + Амортизации – Инвестиции – Изменение на нетния оборотен капитал + получени заеми – изплатени заеми

>Справедливата стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (некотирувани акции на УД ЕФ Асет Мениджмънт АД - виж приложение 8) се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци като се прилага модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал.

47.Рискове, свързани с финансовите инструменти

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

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

Съветът на директорите на предприятието – майка носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Групата.

Политиката на Групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира

рисковете, с които се сблъсква Групата, 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. Групата, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Одитният комитет на предприятието - майка следи как ръководството на Групата осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъскват дружествата от Групата.

Анализ на пазарния риск

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

Пазарният риск включва: Валутен, лихвен и ценови риск

* Валутен риск

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това тя е изложена на валутен риск, основно спрямо щатския долар и британската лира. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на долара и лирата спрямо еврото, но се счита за несъществен поради неголемия обем сделки на Групата в тези валути. За да сведе до минимум риска от промяна на валутния курс Групата оперира основно в евро и лева. Евровите позиции генерират валутен риск при евентуална промяна на фиксирания курс на лева към еврото.

* Лихвен риск

Групата е изложена на риск от 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.

Към 31 декември 2023 г. Групата е изложена на известен лихвен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банкови заеми, чиито лихвени проценти са обвързани с базовия лихвен процент на банката заемодател (3-месечен EURIBOR), както и по договорите за финансов лизинг.

Инструменти с променлива лихва

Финансови пасиви

хил.лв

(36 868)

Общо:

(36 868)

* ценови риск

Групата е изложена на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани акции, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите и като финансови активи на разположение за продажба – виж Приложение 4.9.

В таблицата по-долу е представен анализ на чувствителността на възможните промени в котираните цени на капиталовите инструменти при условие, че всички други променливи се приемат за константни.

<i>В хиляди лева</i>	Увеличение/намаление на котираните цени на капиталовите инструменти	Ефект върху печалбата преди данъци	Ефект върху другия всеобхватен доход преди данъци
2023 г.	+10%	10	-
	-10%	(679)	-
2022 г.	+10%	59	-
	-10%	(6)	-

Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент/заемополучател да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск основно във връзка с предоставянето на заеми към свързани и несвързани лица, възникване на вземания от клиенти, депозирание на парични средства в банки и др. Нейната политика е заемите да се предоставят на контрагенти, които са с добър кредитен рейтинг и платежоспособност, а отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружествата от групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазване на кредитните условия.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период и оповестени по групи в *Приложение 4.18*.

Към датата на консолидирания финансов отчет в Групата няма предоставени заеми, които да са в просрочие. Заемополучателите спазват клаузите по сключените договори за заем.

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

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

Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г., падежите на договорните дисконтирани задължения на Групата са обобщени, както следва:

В хиляди лева

31 декември 2023 г.

	Текущи До 1 година	Нетекущи	
		От 1 до 5 години	Над 5 години
Задължения по банкови и облигационни заеми	5 269	21 680	9 919
Задължение по търговски заеми	10 716	-	-
Задължения по финансов лизинг	86	35	-
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	31 770	47 604	-
Общо:	47 841	69 319	9 919

*без данъчни и осигурителни задължения

В хиляди лева

31 декември 2022 г.

	Текущи До 1 година	Нетекущи	
		От 1 до 5 години	Над 5 години
Задължения по банкови и облигационни заеми	536	26 393	11 989
Задължение по търговски заеми	17 343	-	-
Задължения по финансов лизинг	82	150	-
Търговски и други задължения в т.ч. към свързани лица*	20 181	19 919	10 606
Общо:	38 142	46 462	22 595

*без данъчни и осигурителни задължения

48.Провизии, условни активи и пасиви

Синтетика АД е съдължник по следните договори:

На 03.05.2022 г. „Еско България“ ЕООД в качеството си на длъжник е получил цесионно уведомление за смяна на кредитора. Новият кредитор е „Синтетика“ АД. Цедирания размер на кредита е 7 181 хил. лв.(3 671 897 EUR), от които 7 105 хил. лв. главница (3 632 842 EUR) и 76 хил. лв. лихви (39 055 EUR).

Разходите за лихви по заема, отчетени като финансов разход в отчета за всеобхватния доход за 2022 г. са в размер на 99 хил. лв. (2021 г.: 124 хил. лв.).

Към 31.12.2022 г. задълженията по заем към свързани лица са 2 418 хил. лв.

Към 31.12.2023 г. цесионното задължение на „Еско България“ ЕООД към „Синтетика“ АД е закрито.

„Еско България“ ЕООД е сключило Договор за Револвиращ заем с Българо-американска кредитна банка АД на 25.08.2022 г. Съдължник по Договора е „Синтетика“ АД. Договорът е в размер на 4 000 хил. евро.(7 823 хил лв.). Лихвеният процент е плаващ с 3% годишна надбавка, при 3 месечен Юрибор. Крайният срок за усвояването на заема е 19.08.2023 г., с възможност за удължаване с 12 месеца. Крайният срок за погасяване на заема е 20.08.2026 г.

Заемът е обезпечен. Учреден е особен залог в полза на БАКБ върху съвкупността на всички настоящи и бъдещи вземания на „Еско България“ ЕООД срещу трети лица на стойност 7 823 хил. лв.

С част от усвояения заем - 2 600 хил. евро (5 085 хил. лв.) Дружеството е погасило частично заема си към „Синтетика“ АД. Останала част от заема е отпуснат за оборотни средства. Към 31.12.2022 г. задълженията по банковия заем са в размер на 4 230 хил. лв. главници и 6 хил. лв. лихви.

- „Синтетика“ АД е съдължник по договори за банкови кредити: Овърдрафт и издаване на банкови гаранции и акредитиви, отпуснати на свързаното лице „Етропал“ АД при следните параметри:
 - 1) Лихвен процент: плаващ лихвен процент в размер на едномесечен EURIBOR плюс 2,5% надбавка, но не по-малко от 2,50% годишно;
 - С анекс №3 от 19.10.2020 г. 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 21.11.2021 г.
 - С анекс №4 от 07.04.2021 г. банковият кредит с общ лимит за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви е трансформиран в оборотен кредит с погасителен план и краен срок за погасяване 20.01.2027 г. Планът включва 7 равни месечни погасителни вноски в размер на 15 000 евро, следвани от 62 месечни погасителни вноски в размер на 20 000 евро.
 - С анекс № 5 от 24.06.2022 г. „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.
- 2) Овърдрафт в размер на 400 хил.лв. с погасителен план:
 - 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.
 - Срок на издължаване: 21.06.2026 г.
 - 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.

„Еско България“ ЕООД

Гаранции

Към 31.12.2023 г. има издадени банкови гаранции от: „Прокредит банк“ ЕАД в размер на 651 хил. лв. в полза на „ХЕК Солар“ ЕООД, от „Българо-Американска кредитна банка“ АД в размер на 98 хил. лв. в полза на „Би Ей Глас България“ ЕАД и от „УниКредит Булбанк“ АД две банкови гаранции в размер на 864 хил. лв. и 982 хил. лв. в полза на „Аурубис България“ АД.

Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществявало инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които да не са отразени в отчета за паричните потоци, с изключение на придобити през периода активи с право на ползване на стойност 6 хил. лв. (2022 г.: 208 хил. лв.).

49.Цели по управление на капитала

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

- да опази способността на Групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;
- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на коригиран капитал към нетен дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и подчинения дълг, представени в отчета за финансовото състояние.

Подчиненият дълг включва задължения към свързани лица, необезпечените заеми, получени от несвързани лица и други необезпечени задължения на Групата.

Нетният дълг включва сумата на всички задължения – заеми и търговските и други задължения, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1. Собствен капитал	39 368	23 226
2. Общо пасиви	168 993	145 820
3. Пари и парични еквиваленти	(5 393)	(2 697)
4. Нетен капитал и дълг	208 361	169 046
Съотношение (3) към (6)	18.89%	13.74%

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

50. Кредитен рейтинг

От месец септември 2018 г. „Синтетика“ АД има присъден кредитен рейтинг, който периодично се актуализира. Последната актуализация е от 17.02.2023 г.

БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ запазва присъдените на „Синтетика“ АД рейтинги, както следва:

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ – публикувана актуализация на	първоначално издаден на 04.09.2018	последна актуализация на 17.02.2023
Дългосрочен рейтинг:	BBB -	BBB -
Перспектива:	стабилна	стабилна
Краткосрочен рейтинг:	A-3	A-3

51. Възнаграждение на одиторите

Съгласно чл. 30, ал.2 от Закона на счетоводството, когато консолидираният финансов отчет подлежи на независим финансов одит, в приложението се оповестяват начислените за годината суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори на предприятието, поотделно за: независим финансов одит, данъчни консултации и други услуги, несвързани с одита. Възнаграждението за независим одит на консолидирания финансов отчет е 148 хил. лв. (2022 г.: 121 хил.лв.) Регистрираният одитор не е предоставял други услуги на дружеството.

52. Важни събития, настъпили през отчетния период и оказващи влияние върху резултатите на Групата

Напрежението по оста Русия-Украйна-НАТО и водените на територията на Украйна военни действия, както и ескалиралото напрежение между Израел и Хамас представляват съществен рисков фактор, най-значимият от всички рискови фактори към момента, който има изключително силен неблагоприятен ефект върху икономиката на страната, тъй като ограничава производството, прекъсва търговските вериги, рефлектира изключително тежко върху сферата на услугите,

непосредствено води до повишаване на цените на енергийните ресурси и носи несигурност във външнополитически и икономически план.

Към момента голяма част от световната икономика и в частност българската са подложени на силен инфлационен натиск, свързан най-вече с повишените ценови равнища на енергийните суровини.

Ръководството на дружеството определя това събитие като некоригиращо по смисъла на МСС 10.

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.

От датата на вписване в Търговския регистър дружеството „Соларс Енерджи“ АД престава да бъде свързано по линия на управлението със „Синтетика“ АД и отпада от задължение за включване в консолидационния отчет на групата Синтетика. Участието на „Синтетика“ АД в „Соларс Енерджи“ АД е представено в консолидирания финансов отчет спрямо разпоредбите на МСС 28 – Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия по метода на собствения капитал.

На 04 януари 2023 г. „СИНТЕТИКА“ АД е вписано като холдингово дружество в Агенция по вписванията и с променен предмет на дейност.

Дейността на „СИНТЕТИКА“ АД е свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване. Дружеството може да участва и в други дружества и организации в страната и в чужбина, независимо от техния предмет на дейност, при условията, посочени в закона и устава на дружеството. Холдинговото дружество не може: да участва в дружество, което не е юридическо лице, да придобива лицензии, които не са предназначени за използване в контролираните от него дружества, да придобива недвижими имоти, които не са необходими за неговото обслужване. Придобиването на акции от дружества за недвижими имоти се допуска.

На 19.04.2023 г. 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 Проджект V, Кипър чрез вливането му в кредитополучателя.

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%.

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

53. Събития, настъпили след датата на консолидирания финансов отчет

„Синтетика“ АД

„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.

„Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД

На 03.01.2024 г. е удължен срока на ипотека до 31.12.2025 г., учредена с Нотариален акт за учредяване на договорна ипотеката върху недвижими имоти № 124, том I, регл № 1912, дело № 116 от 2021г. върху собствения на Дружеството имот, за обезпечение на Вземанията на Интернешънъл Асет Банк АД, от „Старком холдинг“ АД.

На Съвета на директорите на „Синтетика“ АД не са известни други важни и съществени събития настъпили след датата на този финансов отчет, които да бъдат оповестени.

54. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31.12.2023 г. е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 20.12.2024 г.

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА**

„СИНТЕТИКА“ АД

ЗА 2023 ФИНАНСОВА ГОДИНА



SYNTHETICA JSC

Съветът на директорите на „Синтетика“ АД изготви настоящия консолидиран годишен доклад за дейността на Синтетика („Групата“) в съответствие с разпоредбите на чл. 44 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал.4, т.2 от ЗППЦК, чл.247 от ТЗ и Приложение №2 , към чл. 11, т. 1 от НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

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

През изминалата 2023 година усилията на Групата бяха насочени в посока по-добра икономическа ефективност от производствената и търговската дейност и дейността от управление на недвижими имоти, както и усъвършенстване и укрепване на завоюваните пазарни дялове, в страната и в чужбина. Нашите усилия бяха насочени към активно подобряване на организационната структура, усъвършенстване организацията на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията му.

„Синтетика“ АД активно участва в управлението на дъщерните дружества за постигане на по-висока икономическа ефективност, подобряване на организационната структура на дружествата от Групата усъвършенстване на организацията им на работа, оптимизиране на персонала и повишаване на квалификацията и уменията на човешкия фактор.

Настоящият Годишен консолидиран доклад за дейността за 2023 г., включва консолидираните финансови резултати на Дружеството-майка и дъщерните предприятия, и представя коментар и анализ на консолидираното финансово състояние и друга съществена информация след настъпилите през отчетния период промени в икономическата структура на Групата Синтетика. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитие в оперативната дейност на Групата Синтетика.

Групата Синтетика изготви настоящия Годишен консолидиран доклад за дейността за 2023 г. в съответствие с всички приложими законови рамки и стандарти.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО - МАЙКА

„Синтетика” АД е акционерно дружество, учредено по реда на чл. 158 и сл. от Търговския закон, със седалище и адрес на управление: гр. София, , район Искър, бул. „Христофор Колумб” 43.

Дружество е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията при Министерство на правосъдието на Република България под ЕИК 201188219 на 24.6.2010 г. Съществуването на „Синтетика“ АД не е ограничено със срок, съгласно чл. 5 от Устава на дружеството.

Наименованието на дружеството не е променяно. Наименованието на Дружеството на латиница се изписва по следния начин: SYNTHETICA JSC.

„Синтетика ” АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК от 2013 г. Акциите на Дружеството се търгуват на „Българска Фондова Борса“ АД с борсов код SYN.

Дружеството има издадена и корпоративна облигация, която се търгува на „Българска Фондова Борса“ АД, с борсов код 0SYA.

„Синтетика“ АД извършва своята дейност в съответствие със законодателството на Република България, както и с европейското законодателство с пряко действие на територията на страната.

В качеството си на акционерно дружество – емитент на ценни книжа, основните нормативни актове, на които се подчинява дейността на „Синтетика“ АД при отчитане на индивидуалната и консолидираната й дейност са: Търговски закон, Закон за публичното предлагане на ценни книжа и подзаконовите актове по неговото прилагане; Закон за комисията за финансов надзор; Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти; Закон за защита на личните данни; Закон за счетоводството; Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО); Международни Счетоводни Стандарти (МСС), както и други подзаконовни нормативни актове и Регламенти, касаещи дейността на публичните дружества.

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на „Синтетика” АД съгласно чл. 6 от неговия Устав е свързан с: управление на индустриални предприятия, консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, всякаква друга стопанска дейност, незабранена изрично от закона.

На 04 януари 2023 г. „СИНТЕТИКА” АД е вписано като холдингово дружество в Агенция по вписванията и с променен предмет на дейност.

Основната дейност на „Синтетика“ АД е свързана с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване. Дружеството може да участва и в други дружества и организации в страната и в чужбина, независимо от техния предмет на дейност, при условията, посочени в закона и устава на дружеството. Холдинговото дружество не може: да участва в дружество, което не е юридическо лице, да придобива лицензии, които не са предназначени за използване в контролираните от него дружества, да придобива недвижими имоти, които не са необходими за неговото обслужване. Придобиването на акции от дружества за недвижими имоти се допуска.

Дружеството-майка не извършва регулярна търговска и производствена дейност и дейност, свързана с предоставянето на услуги. Такава дейност се извършва от дъщерните на „Синетика“ АД дружества.

В исторически план „Синтетика“ АД е оперирала в няколко сектора чрез своите дъщерни предприятия. Инвестиционният портфейл на „Синтетика“ АД към 31.12.2023 г. обхваща пет икономически сектора: Производство, Недвижими имоти (чрез дъщерните дружества Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД – влято в Синтетика АД на 11.12.2023 г. и „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД – собственик на недвижимия имот), Енергетика, Търговия и Управление и контрол на търговски предприятия (от 07.07.2023 г. чрез дъщерното си предприятие Cerdios SE / Сердиос СЕ), описани подробно в т.П. „Организационна структура. Сфера на дейност на дъщерните дружества“ от настоящия Доклад за дейността.

„Синтетика“ АД извършва дейност единствено на територията на Република България.

От създаването си до момента, името на Дружеството не е променяно.

СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Седалището и адресът на управление на „Синтетика“ АД се намират в държавата по неговото учредяване и регистрация – Република България, гр. София 1592, Бул. „Христофор Колумб“ № 43. Това е и официалният бизнес адрес за кореспонденция с Дружеството.

Бизнес адрес	гр. София 1592, Бул. „Христофор Колумб“ № 43
Телефон	+ 3952 9651 592;
Контакт с директор връзки с инвеститорите	+3592 462 1299
Електронен адрес (e-mail)	office@synthetica.bg
Интернет адрес	www.synthetica.bg

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

Органи на управление на Дружеството са: Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите. Дружеството има и Одитен комитет.

Общо събрание на акционерите

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас. Те участват в заседанията на Общото събрание лично или чрез упълномощен свой представител. Компетентността на Общото събрание на акционерите е уредена в ТЗ и чл. 28 от Устава на Дружеството.

Съвет на директорите

„Синтетика“ АД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав от 3 лица, както следва:

Любомир Красимиров Колчев	Председател на Съвета на директорите
Николай Атанасов Дачев	Заместник – председател на Съвета на директорите
Ива Гарванска-Софиянска	Изпълнителен член на Съвета на директорите

Оперативното ръководство и представителство на „Синтетика“ АД се осъществява от Изпълнителния член на Съвета на директорите - Ива Гарванска-Софиянска.

Между членовете на Съвета на директорите няма установени фамилни връзки.

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

„Синтетика“ АД е учредено на 09.06.2010 г. като акционерно дружество с капитал 50 000 лева, разпределен в 50 000 акции на стойност 1 лев всяка една. При учредяването на дружеството капиталът му е внесен изцяло.

На 06.08.2010 г. Общото събрание на акционерите взима решение за увеличение на капитала на „Синтетика“ АД от 50 000 лева на 1 000 000 лева чрез издаване на 950 000 поименни, непривилегировани, налични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една.

На 25.08.2010 г. Общото събрание на акционерите взима решение за увеличение на капитала на „Синтетика“ АД от 1 000 000 лева на 3 000 000 лева чрез издаване на 2 000 000 поименни, непривилегировани, налични акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка една.

На проведено на 15 март 2013 година извънредно заседание на Общото събрание на акционерите на „Синтетика“ АД бе гласувано решение за промяна във вида на акциите на Дружеството от налични в безналични. Промяната е вписана в Търговския регистър на 21.03.2013 година.

Към 31.12.2023 г. и към датата на изготвяне на настоящия консолидиран Доклад за дейността за 2023 г., капиталът на „Синтетика“ АД е в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 000 броя безналични, поименни, непривилегировани акции, с право на глас и номинална стойност от 1 лев всяка една. Емисията безналични акции е регистрирана в „Централен депозитар“ АД с дата 22.03.2013 година.

Целият капитал на Дружеството е заплатен с парични средства. Капиталът на Дружеството не е увеличаван чрез апортни вноски.

Всички акции на „Синтетика“ АД са допуснати до търговия на Българската фондова борса с борсов код SYN.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции, както и няма дъщерно дружество на „Синтетика“ АД, което да притежава акции от неговия капитал.

Към 31.12.2023 г. и към датата на изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността за 2023 г. Дружеството не е в процедура по увеличаване на основен капитал.

Всички акции, издадени от „Синтетика“ АД са от един същи клас с право на глас. Дружеството не е издавало конвертируеми ценни книжа.

Няма лица, включително членове на СД и служители, които да притежават опции върху капитала на Дружеството. Няма лица включително и членове на СД и служители, в полза на които да е поет ангажимент под условие или безусловно да бъдат издадени акции и/или опции върху капитала на „Синтетика“ АД или върху капитала на дъщерните му дружества.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран доклад за дейността, няма постигнати споразумения, или други договорености, със служителите на „Синтетика“ АД за участието им в капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала, както и облигации на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на

Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и приложимата Европейска регулация, както и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.12.2023 г. и към датата на настоящия консолидиран доклад членовете на Съвета на директорите не притежават акции и/или облигации, емитирани от Дружеството.

Акционерна книга на „Синтетика“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, който отразява актуалното състояние и регистрира настъпилите промени в собствеността на акциите на Дружеството.

Съгласно книгата на акционерите към 31.12.2023 г., съществуват лица, които притежават пряко дялово участие в размер от 5 или повече на сто от акциите с право на глас в общото събрание на „Синтетика“ АД.

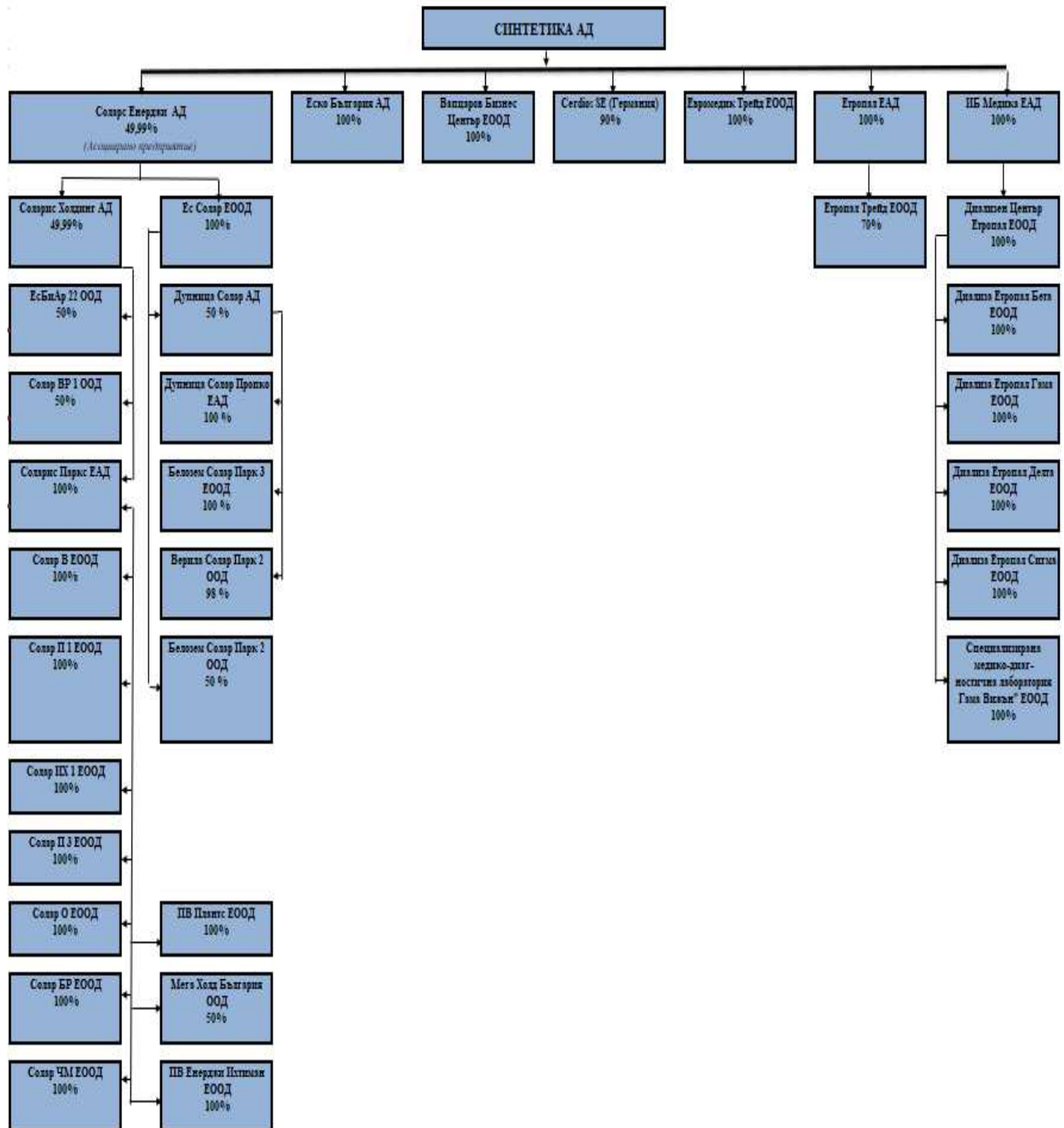
Акционер	Брой акции	Дял от капитала
ЗД Евроинс АД	188 310	6,28%
ЗД ЕИГ Ре АД	163 814	5,46%
ПОД-Бъдеще чрез УПФ-Бъдеще, ДПФ-Бъдеще и ППФ-Бъдеще	254 735	8,49%
ПОД Топлина чрез УПФ Топлина, ДПФ Топлина и ППФ Топлина	184 460	6,15%
RAIP NAM EMERGING EUROPE	261 500	8,72%
СЛС Холдинг АД	167 820	5,59%
Астерион България АД	238 040	7,93%
УД ЕФ Асет Мениджмънт чрез БТФ Еф Принсипал, ДФ Еф Репид, НДФ Еф Потенциал	297 959	9,93%
УД Актива Асет Мениджмънт чрез НДФ Актива, ДФ Актива Високодоходен, БТФ Актива Балансиран	316 680	10,56%
Други юридически лица	885 619	29,52%
Общо юридически лица	2 958 937	98,63%
Общо физически лица	41 063	1,37%
Общо:	3 000 000	100%
ОБЩО:	3 000 000	100%

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

Няма акционер, който да притежава контролно участие в капитала на „Синтетика“ АД. Дружеството не е част от икономическа група и не участва в консолидация на контролиращ акционер.

II. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА. СФЕРА НА ДЕЙНОСТ НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА СИНТЕТИКА КЪМ 31.12.2023 г.



„Синтетика“ АД заедно с дъщерните си дружества образува икономическа Група.

Инвестиционният портфейл на „Синтетика“ АД, в зависимост от дейността, обхваща няколко различни икономически сектора:

Сектор производство:

Чрез дъщерното си дружество **„Етропал“ АД** - 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 2 550 420 /два милиона петстотин и петдесет хиляди, четиристотин и двадесет/ броя акции.

„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 2023 г. и 2022 г. , Дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

Сектор Недвижими имоти:

Чрез дъщерното си дружество **„Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД** – седалище и адрес на управление Кипър, Лимасол 3032, Колокотрони и Хрисорогиатисис. С решение на Съвета на Директорите на „Синтетика“ АД от 01.10.2020 г. е взето решение за преобразуване на дъщерното дружество, чрез вливане в „Синтетика“ АД. Процедурата е приключена с вписване в Търговския регистър на 11.12.2023 г.

Чрез дъщерното си дружество **„Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД**- седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“43. До 11.12.2023 г. „Синтетика“ АД участва в управлението чрез дъщерното си дружество „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД. След вливането на „Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД в състава на „Синтетика“ АД, „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД става пряко дъщерно дружество на „Синтетика“ АД. „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД притежава недвижим имот, представляващ 12-етажна офис-сграда, изложбени зали, автосервизи и подземен паркинг. Капиталът на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД е 5 000 лв., разпределен в 500 дяла, по 10 лева всеки. „Синтетика“ АД притежава 100% от капитала на дружеството.

Сектор Енергетика:

Чрез дъщерното си дружество **„Еско България“ ЕООД** - седалище и адрес на управление: град София 1784, район „Младост“, бул. „Цариградско шосе“ №159, Бенчмарк бизнес център. 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. Капиталът на „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. Синтетика притежава 100 % от капитала на дружеството.

Чрез участие в капитала на „Соларс Енерджи“ АД - седалище и адрес на управление: град София, бул. „Христофор Колумб“ № 43. 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. Капиталът на новото дружество е в размер на 1 300 000 лв., разпределени в 1 300 000 бр. налични, поименни, непривилигирани акции с право на глас, номинална стойност от 1 лев всяка една акция. „Синтетика“ АД притежава 49,988 % от капитала на „Соларс Енерджи“ АД.

Сектор Търговия:

Чрез дъщерното си дружество **„ИБ Медика“ ЕАД** - седалище и адрес на управление в град Етрополе, бул. „Руски“ № 19. С предмет на дейност - производство и търговия на капиляра за хемодиализатори, хемолинии, хемодиализатори; фистулни игли и други медицински изделия за еднократна употреба, всякаква друга стопанска дейност незабранена изрично от закона, при спазване на нормативните изисквания за нейното осъществяване. Капиталът на „ИБ МЕДИКА“ ЕАД е в размер на 50 000 (петдесет хиляди) лева, разпределени в 50 000 бр. налични, поименни, непривилигирани акции с право на глас, номинална стойност от 1 лев всяка една акция. Синтетика притежава 100 % от капитала на „ИБ Медика“ ЕАД.

Сектор Управление и контрол на търговски предприятия

Чре дъщерното си дружество **Cerdios SE**. На 16.06.2023 г. „Синтетика“ АД подписва договор за придобиване на 90% (225 000 бр. акции) от капитала на СЕРДИОС СЕ [CERDIOS SE]. Акционерният капитал на СЕРДИОС СЕ е в размер 62 250 000 бр. акции, с номинална стойност от 1 евро всяка. Акции са регистрирани за търговия на фондовата борса в Дюселдорф (Тикер: FU0).

КАПИТАЛОВИ ИНВЕСТИЦИИ

От създаването си през 2010 г., „Синтетика“ АД извършва капиталови инвестиции в различни сектори на икономиката като производствени, недвижими имоти, хотелиерство, търговия, автобусни превози и организиране на екскурзии и др.

През 2023 г. е настъпила промяна в икономическата структура на „Синтетика“ АД.

Капиталовите инвестиции са насочени към следните сектори:

Сектор	Дъщерно дружество	Размер на инвестицията към 31.12.2022 г.	Промяна в размера на инвестицията през 2023 г.	Размер на инвестицията към 31.12.2023 г.
Дъщерни предприятия				
Производство	Етропал АД			
Търговия	чрез Етропал Трейд ООД	5 875	-	5 875

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2023 ФИНАНСОВА ГОДИНА**

Търговия	ИБ Медика ЕАД	465	-	465
	Обезцена на ИБ Медика ЕАД	(465)	-	(465)
Управление на недвижими имоти	Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД			
	- чрез дъщерното му дружество – „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД	36 644	(36 644)	-
Управление на недвижими имоти	Вапцаров Бизнес Център ЕООД	-	40 831	40 831
Енергетика	Еско България ЕООД	489		489
Управление и контрол	Serdios SE	-	1 369	1 369
Управление и контрол	Обезценка на Serdios SE		(1 021)	(1 021)
Общо Дъщерни предприятия		43 008	4 535	47 543
Асоциирани и други предприятия				
Енергетика	Соларс Енерджи АД	25	625	650
Общо Асоциирани и други предприятия		25	625	650
Общ размер на инвестицията в хил. лв		43 033	5 160	48 193

Дъщерните на „Синтетика“ АД дружества не са извършвали капиталови инвестиции през отчетната 2023 г. и предходната - 2022 г.

III. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

АНАЛИЗ НА КОНСОЛИДИРАНИТЕ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Реализираните на групово ниво приходи от дружеството-майка и дъщерните ѝ компании през отчетната 2023 г. и съпоставимия период – 2022 г. могат да се обобщят като приходи от основна дейност и финансови приходи, а именно:

➤ **ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ ПО СЕКТОРИ**

➤ **Приходи от производствена дейност, в т.ч.: 11 128 х.лв.**

- ✓ Приходи от продажба на продукция и стоки;
- ✓ Приходи от продажба на услуги;
- ✓ Други приходи.

➤ **Приходи от управление на недвижими имоти, в т.ч.: 5 733 х.лв.**

- ✓ Приходи от продажба на услуги (наем).

➤ **Приходи от дейност енергетика, в т.ч. : 19 514 х.лв.**

- ✓ Приходи от продажба на услуги
- ✓ Приходи от продажба на стоки
- ✓ Други приходи от продажби

➤ **Приходи от дейност търговия, в т.ч.: 1 109 х.лв.**

- ✓ Приходи от продажба на услуги
- ✓ Други приходи от продажби

➤ **ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ: 2 599 х.лв.**

- Приходи от лихви по предоставени заеми;
- Други финансови приходи

КОНСОЛИДИРАНИ РЕЗУЛТАТИ

➤ **Групови приходи**

Групата Синтетика реализира приходи от дейността за 2023 г. в размер на 37 484 хил. лв. докато консолидираните оперативни приходи за 2022 г. възлизат на 35 315 хил. лв.

Реализирани приходи по видове дейност

Показатели по видове дейност	Дял в %	2023 г. хил. лв.	Дял в %	2022 г. хил. лв.
Оперативни приходи на групата, в т.ч.:				
- приходи от производствена дейност	30%	11 128	19%	6 746
- приходи от управление на недвижими имоти	15%	5 733	16%	5 558
- приходи от управление на енергетика	52%	19 514	62%	21 944
- приходи от управление на търговия	3%	1 109	0.5%	164
- приходи от предприятие майка	-	-	2.5%	903
Общо оперативни приходи на Групата	100%	37 484	100%	35 315

Основни изменения се наблюдават в приходите от дейност енергетика - с най-голям дял, но бележат спад с 2 430 хил. лв. Дейност производство бележи ръст с 4 382 хил. лв. Общо всички приходи са в посока увеличение с 1 969 хил.лв спрямо предходния период.

Реализирани оперативни приходи по видове и географско разпределение

В таблиците по-долу е представена синтезирана информация за реализираните приходи от Групата по видове приходи и по географско разпределение.

Разпределението на приходите по видове дейности за 2023 г. показва, преобладаваща позиция на генерираните приходи от дейностите „продажба на услуги“ с 69%, в които се включват и „приходи от наем“ с 15% от общите оперативни приходи. Приходи от продажба на продукция и стоки заемат 26%, а приходи от други продажби са с най-малък дял от 5%.

Разпределението на приходите по видове дейности за 2022 г. показва преобладаваща позиция на генерираните приходи от дейностите „Продажба на услуги“ с 67%, следвани от „Приходи от наем“ и

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2023 ФИНАНСОВА ГОДИНА**

„Продажба на продукция и стоки“, заемащи съответно по 16%, и с най-малък дял от реализираните от „Други приходи“ с 1%.

Показател	Дял в %	2023 г. хил. лв.	Дял в %	2022 г. хил. лв.
Реализирани оперативни приходи по видове, в т.ч.:				
- приходи от продажба на продукция и стоки	26%	9 891	16%	5 663
- приходи от продажба на услуги	69%	25 904	67%	23 709
<i>в т.ч. приходи от наем</i>	<i>15%</i>	<i>5 733</i>	<i>16%</i>	<i>5 558</i>
- Приходи от други продажби	5%	1 689	1%	385
Общо оперативни приходи на Групата	100%	37 484	100%	35 315

Производственото предприятие „Етропал“ АД има сключени договори за износ на продукция с редица държави от Европейския съюз и извън него. В таблицата по-долу е обобщена информация за пазарно представяне спрямо географско разпределение на реализирани приходи от продукти и услуги в България и чужбина.

Показател	Пазарен дял в %	2023 г. хил. лв.	Пазарен дял в %	2022 г. хил. лв.
Реализирани оперативни приходи по географско разпределение (според пазар), в т.ч.:				
- България	89%	33 267	98%	34 599
- Европейски съюз	11%	4 217	2%	716
Общо оперативни приходи на Групата	100%	37 484	100%	35 315

Анализът показва, че реализираните приходи в България заемат значителен дял от общите приходи като за 2023 г. те възлизат на 89% докато за 2022 г. са 98%. Групата отчита приходи от износ, представляващи 11% за 2023 г., като за 2022 г. са 2 % .

Към датата на консолидирания финансов отчет единственото дружество, регистрирано извън България, е Cerdios SE, което е в портфейла на Синтетика АД от 07.07.2023 г. Предметът на дейност е покупко-продажба на капитал на различни по вид и икономическо направление предприятия и управление и контрол на същите. Cerdios SE е регистрирано в Германия и неговите акции се търгуват на борсата в Дюселдорф. През 2023 г. дружеството не е извършвало дейност и не е генерирало приходи.

➤ **Групови разходи**

Показатели по видове дейност	Дял в %	2023 г. хил. лв.	Дял в %	2022 г. хил. лв.
Оперативни разходи на групата, в т.ч.:				
- разходи за производствена дейност, вкл. и търговска	33%	(10 049)	22%	(6 365)
- разходи за дейност управление на имоти	4%	(1 380)	4%	(1 287)
- разходи за оперативна дейност на дружеството - майка	2%	(525)	1%	(378)
- Разходи от управление на енергетика	58%	(17 928)	71%	(20 458)
- Разходи от управление на търговия	3%	(909)	1%	(146)
- Разходи за управление и контрол	-	(46)	-	-
Общо оперативни разходи на Групата	100%	(30 837)	100%	(28 634)

За 2023 г. консолидираните разходи от оперативна дейност са в размер на (30 837) хил. лв. спрямо (28 634) хил. лв. за съпоставимия период – 2022 г.

Оперативни разходи по икономически елементи

Показател	2023 г.	Изменение	2022 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативни разходи по икономически елементи, в т.ч.:			
- разходи за материали	(6 738)	4 686	(2 052)
- разходи за външни услуги	(18 215)	(3 683)	(21 898)
- разходи за персонал	(3 770)	1 109	(2 661)
- други оперативни разходи	(575)	69	(506)
- балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(1 539)	(22)	(1 561)
- изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-	44	44
Общо оперативни разходи по икономически елементи	(30 837)	(2 203)	(28 634)

➤ **Брутна печалба**

Консолидираната брутна печалба на Групата за 2023 г. възлиза на 6 647 хил. лв., докато за 2022 г. тя е в размер на 6 681 хил. лв.

➤ **Печалби/загуби от операции с инвестиции нетно, в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия**

Показател	2023 г.	2022 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Положителни разлики от участия в дружества- от дивиденди, разпределени от участия в дъщерни дружества УД Еф Асет Мениджмънт АД	55	124
Отрицателни разлики от преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбите и загубите	(335)	(2 202)
Отрицателни разлики от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	(213)	-
признаване на приход от Отрицателна репутация от придобиване на дъщерно дружество - Еско България ЕООД	-	71
Признаване на разход от репутация на придобиване на дъщерно дружество	(1 021)	(5 080)
Нетно положителни /отрицателни разлики от преценки на финансови активи	-	670
Нетно положителни /отрицателни разлики от преценки на финансови активи	11 969	1 853
	10 455	(4 564)

Нетният размер на печалбите/загубите от операции с инвестиции за отчетния финансов период е 10 455 хил. лв. За сравнителния период на 2022 г. нетният размер на печалбите/загубите от операции с инвестиции е отрицателна величина от (4 564) хил. лв.

Финансови приходи/разходи

Показатели по видове финансови приходи/разходи	Дял в %	2023 г. хил. лв.	Дял в %	2022 г. хил. лв.
- приходи от лихви	86%	2 243	4%	83
- други финасови приходи, в т.ч.	14%	356	96%	1 774
<i>обратно проявление на обезценки</i>	0%	-	0%	1 458
Общо консолидирани финансови приходи	100%	2 599	100%	1 857
- разходи за лихви по заемни средства (в т.ч. - по банкови, небанкови и облигационни заеми, репо сделки)	71%	(4 737)	71%	(3 841)
- отрицателни разлики от промяна на валутни курсове и преоценки	0%	(16)	0%	(20)
- разходи от обезценка на финансови активи	19%	(1 297)	19%	(1 006)
- банкови такси, комисионни и други финансови разходи	10%	(245)	10%	(541)
Общо консолидирани финансови разходи	100%	(6 295)	100%	(5 408)
Нетни консолидирани финансови приходи/разходи		(3 696)		(3 551)

Консолидираните финансови приходи представляват предимно приходи от лихви по предоставени заемни средства на несвързани лица като техният размер за отчетния период е 2 243 хил. лв., докато за съпоставимия период те са в размер на 83 хил. лв.

В процеса на осъществяване на дейността си групата Синтетика отчита нетни финансови приходи/разходи в размер на (3 696) хил. лв. за 2023 г. и (3 551) хил. лв. за 2022 г. Изменението в нетните финансови приходи/разходи е по-малко от 4%, при което се приема, че изменението е незначително.

Разходите за лихви по банкови и облигационни заеми се характеризира със следните фактори:

- Отчетените от дружеството-майка разходи за лихви възлизат на (3 435) хил. лв. и представляват лихви по емитиран облигационен заем (1 623 хил.лв.), по банков заем (1 418 хил. лв.) и репо сделки (394 хил.лв.).
- Дъщерното дружество „Етропал“ АД има начислени (244) хил. лв. разходи за лихви по финансов лизинг и банков заем.
- В групата Енергетика има начислени (805) хил. лв. разходи за лихви по финансов лизинг и банков заем.
- В групата Търговия има начислени (253) хил. лв. разходи за лихви по облигационен заем.

➤ Разходи за амортизация

В таблицата по-долу са представени груповите разходи за амортизация през 2023 г. съпоставено с предходния отчетен период – 2022 г.:

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2023 ФИНАНСОВА ГОДИНА**

	2023 г.	изменение	2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за амортизации - производствена дейност	(952)	(9)	(961)
Разходи за амортизации – недвижими имоти	(4)	(27)	(31)
Разходи за амортизации - дейност енергетика	(62)	33	(29)
Разходи за амортизации - дейност търговия	(27)	21	(6)
Разходи за амортизация – управление и контрол	(1)	1	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(2)	1	(1)
Общо разходи за амортизации	(1 048)	(20)	(1 028)

➤ **Финансов резултат**

Групата Синтетика реализира печалба за отчетната 2023 г. в размер на 16 328 хил. лв. За отчетната 2022 г. Групата Синтетика реализира загуба в размер на 3 190 хил. лв.

ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

➤ **Динамика на активите**

Активи	Дял в %	2023 г.	Изменение 2023 г. – 2022 г.	Дял в %	2022 г.
	2023г.	хил. лв.	хил. лв.	2022г.	хил. лв.
Нетекущи Активи:	58%	121 008	(14 656)	93%	135 664
Имоти,машини, съоръжения и оборудване	11%	13 638	(789)	20%	14 427
Инвестиционни имоти	59%	71 787	12 176	77%	59 611
Активи с право на ползване	-%	23	(23)	-%	46
Активи по отсрочени данъци	-%	589	139	-%	450
Инвестиции в асоциирани предприятия	4%	4 896	4 896	-	-
Инвестиции в съвместно контролирани предприятия	-	-	(11 700)	-%	11 700
Други дългосрочни инвестиции	-%	2	-	-%	2
Вземания от други свързани лица	18%	21 249	(20 982)	-%	42 231
Търговски и други вземания	3%	3 282	(2 183)	-%	5 465
Финансови активи, отчитани по справедлива с/ст през печалбата или загубата	3%	4 011	4 011	-	-
Финансови активи,отчитани през друг всеобхватен доход	1%	1 531	(201)	3%	1 732
Текущи активи:	42%	87 353	53 971	7%	33 382
Материални запаси	4%	3 178	1 258	21%	1 920
Вземания по краткосрочни заеми	43%	37 344	37 344	-	2 225
Търговски и други вземания, включително заеми	37%	32 197	13 320	44%	16 652
Вземания от свързани лица	6%	5 388	3 851	11%	1537
Парични средства и парични еквиваленти	6%	5 393	2 696	18%	2 697
Финансови активи, отчитани по справедлива с/ ст през печалбата или загубата	4%	3 853	(4 498)	6%	8 351
ОБЩО АКТИВИ	100%	208 361	39 315	100%	169 046

„Синтетика“ АД завършва 2023 г. с консолидирани активи в размер на 208 361 хил. лв. от които 121 008 хил. лв. или 58% представляват нетекущи активи. За сравнение, в края на 2022 г. груповите активи са били в размер на 169 046 хил. лв. като нетекущите активи заемат 93% от всички активи.

Най-голям дял от 59% в нетекущите активи заемат инвестиционните имоти, които възлизат на 71 787 хил. лв. към 31.12.2023 г. и представляват недвижим имот (административна сграда) на дъщерното дружество - „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД (придобито през 2019 г.).

Текущите активи на групата са в размер на 87 353 хил. лв. и представляват предимно вземания по краткосрочни заеми 37 344 хил. лв. – 43% от стойността на текущите активи и търговски и други вземания – 32 197 хил. лв – 37% от общите текущи активи. В края на 2023 г. групата притежава парични средства в размер на 5 393 хил. лв. (6%) и финансови активи в размер на 3 853 хил. лв.(4%)

➤ Динамика на пасивите

Пасиви	Дял в %	2023 г.	Изменение 2023 г. – 2022 г.	Дял в %	2022 г.
	2023г.	хил. лв.	хил. лв.	2022г.	хил. лв.
Нетекущи пасиви, в т. ч.:	47%	79 503	(7 884)	60%	87 387
Задължения по банкови и облигационни заеми	40%	31 599	(24 902)	65%	56 501
Задължения по финансов лизинг	-%	35	(115)	-%	150
Други нетекущи пасиви - Провизии за пенсии и Пасиви по отсрочени данъци	-%	265	54	-%	211
Търговски и други задължения	60%	47 604	38 291	11%	9 313
Задължения към други свързани лица	-	-	(21 212)	24%	21 212
Текущи Пасиви, в т. ч.:	53%	89 490	31 057	40%	58 433
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми	6%	5 269	(799)	10%	6 068
Задължения по търговски заеми	12%	10 716	(6 627)	30%	17 343
Задължения по финансов лизинг	-%	86	4	-%	82
Търговски и други задължения	37%	33 082	13 476	34%	19 606
Задължения по сделки с финансови инструменти	45%	40 226	25 440	25%	14 786
Задължения към свързани предприятия	-	-	(510)	1%	510
Други текущи пасиви - Провизии за пенсии и Финансирания	-%	111	73	0%	38
ОБЩО ПАСИВИ	100%	168 993	23 173	100%	145 820

Нетекущи пасиви

В края на 2023 г. размерът на нетекущите пасиви възлиза на 79 503 хил. лв. като заемат 47% от всички пасиви на групата. За сравнение към 31.12.2022 г. делът на нетекущите пасиви е представлявал 60% от сумата на пасивите.

- Промяна в стойността на Задължения по банкови и облигационни заеми, както следва:

Дружество	Основание за изменението	Размер на дългосрочните задължения по заемни средства 2023 г.	Изменение през 2023 г.	Размер на дългосрочните задължения по заемни средства 2022 г.
„Синтетика“ АД	Отчитане на нетекуща част от емитирания облигационен заем съгласно погасителен план	1 500	(500)	2 000
ИБ Медика ЕАД	Отчитане на нетекуща част от емитирания облигационен заем съгласно погасителен план	6 301	-	6 301
Етропал АД **	Усвоен инвестиционен банков кредит	1 212	(720)	1 932
„Синтетика“ АД*	Усвоен инвестиционен банков кредит	21 165	(2 812)	23 977
Съвместно дружество Ес Солар ЕООД	Усвоен инвестиционен банков кредит	-	(19 558)	19 558
Еско България ЕООД	Усвоен инвестиционен банков кредит	1 421	(1 312)	2 733
Общо		31 599	(24 902)	56 501

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД е 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 23 977 хил.лв. (нетекуща част – 21 165 хил.лв, и текуща част – 2 812 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) вноска 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. 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 вноска 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) вноска 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) вноска 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 19.04.2023 г. 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 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 11.12.2023 г.

На 24.11.2023 г. Дружеството е подписало допълнително споразумение с кредитиращата институция, с което се променят лихви, такси и комисиони 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 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.

На 09.03.2017 г. дъщерното дружество „Етропал“ АД подписа договор със „Сибанк“ ЕАД, понастоящем „ОББ“ АД за инвестиционен банков заем в размер на 630 000 евро с цел рефинансиране на два договора за инвестиционни кредити в Търговска Банка „Д“ АД, който е изцяло издължен в края на 2019 г. На същата дата беше подписан и договор за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви с общ лимит в размер на 1 435 000 евро с цел рефинансиране на договор за кредит-овърдрафт и гаранционна линия в Търговска Банка „Д“ АД. С анекс №4 от 07.04.2021г. банковият кредит с общ лимит за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви е трансформиран в оборотен кредит с погасителен план. На 09.04.2021г. „Етропал“ АД подписа с „ОББ“ АД и договор за банков кредит-овърдрафт в размер на 400 хил.лв. с погасителен план.

Условия по договорите: Етропал АД

- 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 10 000 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:

- 1) Лихвен процент: Променлив лихвен процент в размер на референтния лихвен процент на ОББ /РЛП/ за периода плюс 2,4% надбавка годишно, но не по-малко от 2,5% годишно.
- 2) Срок на издължаване: 21.06.2026 г.
- 3) Обезпечение: 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.

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

С анекс № 2 от 24.06.2022 г. 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 20.04.2023 г. – 400 000 лева; За периода от 21.04.2023 г. до 20.05.2023 г. – 390 000 лева За периода от 21.05.2023 г. до 20.06.2023г. – 380 000 лева.

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

Текущи пасиви

В края на 2023 г. груповите текущи пасиви възлизат на 89 490 хил. лв. – 53% от общите пасиви. За сравнение към съпоставимия отчетен период тяхната стойност е 58 433 хил. лв. като са заемали 40% от всички пасиви.

Съществена част от текущите пасиви заемат Задължения по сделки с финансови инструменти 40 226 хил. лв. – 45 % от текущите пасиви, изменение спрямо предходната година с 25 440 хил. лв. За 2022 г. те са били 14 786 хил. лв. – 25 %. Търговските и други задължения са другата основна част от състава на текущите пасиви като за 2023 г. те са 33 082 хил. лв. (37%) в сравнение с 2022 г. 19 606 – (34%) - изменение 13 476 хил. лв.

➤ Собствен капитал

Собствен капитал	2023 г. хил. лв.	2022 г. хил. лв.
Акционерен капитал	3 000	3 000
Резерви	4 268	4 548
Натрупани печалби /(загуби)	11 035	13 728
Текуща печалба / (Загуба)	16 381	(1 666)
Собствен капитал за акционерите на Синтетика АД	34 684	19 610
Неконтролиращо участие	4 684	3 616
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	39 368	23 226

През отчетния период групата реализира печалба в размер на 16 381 хил. лв. със 18 047 хил. лв. повече от 2022 г. като резултатът за този период е бил загуба в размер на 1 666 хил. лв.

Основните причини за формиране на положителен финансов резултат за периода са следните: преоценка до справедлива стойност на инвестиционния имот в дъщерното дружество „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД. Справедливата стойност е увеличена с 12 176 хил. лв. – от 59 104 хил. лв. към 31.12.2022 г. до 71 280 хил. лв. към 31.12.2023 г.; признаване на резултата от асоциираното предприятие „Соларс

Енерджи“ АД, като частта, принадлежаща на групата е 4 246 хил. лв.; обезценка на дъщерното дружество Cerdios SE с 1 021 хил. лв. – частта, принадлежаща на групата.

В резултат на реализираната за 2023 г. печалба в размер на 16 381 хил. лв., собственият капитал на акционерите на Синтетика се повишава до 34 684 хил. лв. спрямо 19 610 хил. лв. към 31.12.2022 г. Неконтролиращото участие увеличава своя размер с 1 068 хил. лв., от 3 616 хил. лв. на 4 684 хил. лв. като основна причина за това е загубата на контрол в „Соларс Енерджи“ АД, чието малцинствено участие за 2022 г. е минус 1 121 хил. лв.

Вследствие на описаните по-горе изменения, общият консолидиран собствен капитал на „Синтетика“ АД се увеличава с 16 142 хил. лв. като в края на 2023 г. е в размер на 39 368 хил. лв., докато към 31.12.2022 г. той възлиза на 23 226 хил. лв.

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Консолидираният Отчет за паричните потоци е съставен от раздели и статии, в които парични потоци са отразени според вида дейност, от която са произлезли, като са обединени в оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Консолидирани парични потоци	Единица	2023 г.	2022 г.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	хил. лв.	51 320	4 557
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	хил. лв.	(21 232)	(67 794)
Нетни парични потоци от финансова дейност	хил. лв.	(27 694)	63 623
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	хил. лв.	2 394	386
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	хил. лв.	2 697	1 044
Парични средства от новопридобити дружества	хил. лв.	349	1 279
Парични средства от загуба на контрол върху дружества	хил. лв.	(31)	-
Очаквани кредитни загуби от обезценки	хил. лв.	(16)	(12)
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	хил. лв.	5 393	2 697

През разглежданите периоди дружествата от групата генерират достатъчен и положителен паричен поток за осъществяване на нормално протичане на оперативната си дейност.

Консолидираните парични средства в края на 2023 г. възлизат на 5 393 хил. лв. като за предходния отчетен период са в размер на 2 697 хил. лв.

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Показатели (хил.лв.)		2023	2022	изменение
		година	година	стойност
1	Нетна печалба/загуба (след данъци) принадлежаща на Групата	16 381	(1 666)	18 047
2	Приходи	54 784	37 172	17 612
3	Разходи	38 456	40 362	-1 906
4	Собствен капитал, в т.ч. и неконтролиращо участие	39 368	23 226	16 142
5	Пасиви (нетекущи и текущи)	168 993	145 820	23 173
6	Текущи задължения	89 490	58 433	31 057
7	Обща сума на активите	208 361	169 046	39 315
8	Текущи активи	87 353	33 382	53 971
9	Текущи вземания	74 929	20 414	54 515
10	Текущи финансови активи	3 853	8 351	(4 498)
11	Парични средства	5 393	2 697	2 696
12	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/4)	0,416	(0,072)	0,488
13	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/5)	0,097	(0,011)	0,108
14	Коеф. на капитализация на активите (1/7)	0,079	(0,010)	0,088
15	Коеф. на ефективност на разходите (2/3)	1,425	0,921	0,504
16	Коеф. на ефективност на приходите (3/2)	0,702	1,086	(0,384)
17	Коеф. на обща ликвидност (8/6)	0,976	0,571	0,405
18	Коеф. на бърза ликвидност ((9+10+11)/6)	0,941	0,538	0,402
19	Коеф. на незабавна ликвидност ((10+11)/6)	0,103	0,189	(0,086)
20	Коеф. на абсолютна ликвидност (11/6)	0,060	0,046	0,014
21	Коеф. на финансова автономност (4/5)	0,233	0,159	0,074
22	Коеф. на задлъжнялост (5/4)	4,293	6,278	(1,986)
23	Коеф. на финансова независимост (4/7)	0,189	0,137	0,052
24	Коеф. на финансова задлъжнялост (5/7)	0,811	0,863	(0,052)

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА СИНТЕТИКА

В този раздел са описани специфичните рискови фактори, влияещи върху дейността на Групата Синтетика. При настъпването на някой от рисковете дори и частично или в комбинация с други рискови фактори или обстоятелства, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на дружеството-майка и дъщерните ѝ дружества, резултатите от техните операции или финансовото им състояние.

Рискът представлява нежелано отклонение на резултатите от дадено събитие спрямо първоначалните очаквания, той може да бъде, както заплахата за финансовото здраве на групата, така и възможност за постигане на конкурентно предимство.

Рисковете се делят на две основни групи:

- **систематичени** (недиверсифицируеми). Систематичните рискове са тези, които действат извън дружествата от Групата и/или отрасъла и които могат да окажат влияние върху дейността и състоянието на Групата. Тези рискове са свързани със състоянието на макроикономическа среда, политическата стабилност и процеси, регионалното развитие и др. Влиянието на систематичните рискове може да бъде ограничено чрез събирането и анализирането на текущата информация за макро-средата, както и чрез използването на прогнози от независими източници за състоянието на системата като цяло.

- **несистематичен** (диверсифицируем). Това са рисковете, които представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за самата фирма и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: „**Секторен (отраслов) риск**“, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и „**Общфирмен риск**“, произтичащ от спецификите на дейността на конкретното дружество част от Групата.

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.

Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на групата Синтетика, като в това число влизат и държаните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

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.

Настъпилите форсмажорни обстоятелства могат да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда.

Нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България и в световен мащаб в резултат на Covid-19 оказва неблагоприятно въздействие върху операциите на дъщерното му дружество, опериращо в областта на недвижимите имоти.

Евентуални корекции в очакваните кредитни загуби биха могли да възникнат във връзка със срив на фондовите пазари, което би могло да повлияе върху цената на притежаваните от дружеството финансови активи (дялове на публични дружества и договорни фондове, придобити с цел реализация на печалба).

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

В световен мащаб са налице форсмажорни обстоятелства, породени от военните действия на територията на Украйна, започнали на 24 февруари и 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, 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 последните 2 години крие рискове, които вече имат своето проявление. На 27 октомври 2024 г. се проведе поредните предсрочни парламентарни избори. Страната все още се управлява от временно правителство. Парламентарно представените партии не могат да съставят редовен кабинет, който да управлява държавата, с което политическата криза още повече се задълбочава. 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 по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на групата Синтетика.

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-курсовия 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.

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.

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 финансов ресурс. Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при реализиране на различни бизнес проекти. Също така, може да повлияе върху размера на разходите на компанията, тъй като не малка част от пасивите на дружеството са лихвени и тяхното обслужване е свързано с текущите лихвени нива.

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 Групата и нейните 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

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, енергетика, управление и контрол. 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.

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 продукция в различни държави от Европа и Близкия Изток, Азия и Африка. Групата не е изложена 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

Емитентът е въвел система за управление на риска. Системата покрива всички бизнес сегменти в Емитента 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.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА ДЕЙНОСТ

През 2023 г. Групата не е развивала съществени действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност.

Единствено дъщерното дружество „Етропал“ АД разполага с изпитателна лаборатория, чиито основни задачи са разработване на нови модели и непрекъснато подобряване качеството и функционалността на съществуващите медицински изделия, като се следят изискванията на пазара и най-новите тенденции в производството. В краткосрочен план предстои осъществяването на проект за стерилизация на готовите продукти с пара, които е най-екологичният и щадящ околната среда метод за стерилизация на медицински изделия.

Останалите дружества от групата на „Синтетика“ АД, включително и дружеството-майка не осъществяват научноизследователска и развойна дейност.

VI. ЗАЩИТА НА ОКОЛНАТА СРЕДА

„Синтетика“ АД, като дружество, чийто предмет на дейност е свързан с придобиване, управление и развитие на дъщерни дружества, не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност. В този смисъл, усилията на дружеството-майка са насочени към въздействието и опазването на околната среда, които оказват дъщерните му компании, при изпълнение на тяхната текуща дейност.

VII. НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Във връзка с чл.41 от Закона за счетоводството, в сила от 01.01.2017г., ръководството на „Синтетика“ АД е извършило анализ на критериите за изготвяне на Нефинансова декларация от Предприятия от обществен интерес (ПОИ). Във връзка с извършения анализ е констатирано, че „Синтетика“ АД за отчетната 2023 г. на консолидирано ниво не попада в задължителните критерии отнасящи се за ПОИ.

Въпреки, че не попада в изискванията за изготвяне на нефинансова декларация за отчетната 2023 г., „Синтетика“ АД представя следната информация в тази връзка:

7.1. Кратко описание на бизнес модела на Група Синтетика

„Синтетика“ АД има свои вътрешни политики, стандарти и практики за устойчив бизнес растеж, за създаването на етичност, колегиалност и добросъвестност, които са приети от компаниите в цялата икономическа група.

При управлението на Групата, членовете на Съвета на директорите на дружеството-майка, прилагат най-добрите световни практики в корпоративното управление, като се стремят да бъдат водещи в налагането на прозрачни корпоративни практики в България.

Разбирането на корпоративното ръководство на „Синтетика“ АД за устойчиво развитие е основен принцип залегнал в структурата и корпоративните ценности на групата.

Групови цели - поставени в процеса на изпълнение на основните дейности на дружествата, а именно:

- ✓ Развитие на икономически стабилни дружества в групата;
- ✓ Производство и предлагане на висококачествена продукция и услуги от дъщерните дружества;
- ✓ Грижи за състоянието на околната среда;
- ✓ Грижи за здравето, безопасността и сигурността на работниците и служителите от групата;
- ✓ Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- ✓ Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на групата на „Синтетика“ АД, с цел изграждане на стабилно доверие в акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- ✓ Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на дружествата от групата;
- ✓ Недопускане на конфликт на интереси;
- ✓ Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- ✓ Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Стратегията на Групата - е съобразена с пазарните тенденции и икономическите условия в страната. Винаги е търсено оптимално съотношение между високо качество и приемлива цена с цел най-пълно удовлетворяване на потребителите.

Принципи на корпоративното управление - като публично дружество и емитент на финансови инструменти, „Синтетика“ АД, съответно и нейната група се придържат към принципите на

корпоративното управление за балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица, а именно:

- ✓ Прозрачност;
- ✓ Равнопоставеност;
- ✓ Отчетност;
- ✓ Обективност;
- ✓ Надеждност;
- ✓ Независимост.

Политики - на групово ниво са разработени и внедрени следните основни политики и вътрешно-нормативни документи:

- ✓ Етичен кодекс на поведение на служителите на Групата;
- ✓ Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност;
- ✓ Политика за информационна сигурност;
- ✓ Инструкция за условията и начините на събиране, обработване, съхраняване и защита на лични данни,
- ✓ и други.

7.2. Корпоративна отговорност и устойчивост

„Синтетика“ АД е наложила груповата политика за социална отговорност в икономическата си структура. Нейната ангажираността е насочена към създаването на отговорно социално поведение към служителите и клиентите на групата, към задоволяване нуждите на обществото и грижата за околната среда.

Непрестанните усилия за подобряване на икономическата среда чрез провеждане на открит диалог със заинтересованите страни, са същността на корпоративна отговорност. Групата е убедена в значението и ползите на корпоративната отговорност, която е свързана със защита на хората, тяхното благосъстояние и с опазване на околната среда.

Корпоративната отговорност се осъществява чрез следните действия:

- ✓ Диалог със заинтересовани страни чрез действия и инициативи, които идентифицират проблемите и насърчават подходящите решения;
- ✓ Подобряване на корпоративното управление, което да гарантира прозрачността на цялата организация. Активността и иновативността са ценен ресурс за осигуряване на груповата конкурентоспособност;
- ✓ Грижа за околната среда насочена към измененията на климата и принос към устойчив растеж. Разумното боравене с ресурсите, които ни се предоставят е важен измерител за грижата към природата;
- ✓ Грижа за служителите, като ценен ресурс и основа за постигане на целите на групата;
- ✓ „Синтетика“ АД се старее да осигурява отлични условия на труд и да стимулира активната вътрешна комуникация. Социалните придобивки са част от мотивационната програма за грижата и признанието на хората, тяхната безопасност и удовлетвореност.
- ✓ Стриктно спазване на законодателството заедно с прилагането на стандарти, политики, вътрешни правила и процедури.

7.3. Определяне на заинтересованите страни

Заинтересованите страни на групата „Синтетика“ АД имащи въздействие върху системата за управление на качеството, околната среда, здравето и безопасността на служителите чрез своите потребности и очаквания могат да бъдат обобщени в следните групи заинтересовани лица:

- ✓ Доставчици, в т. ч. на - суровини, материали, енергийни и природни ресурси, технологии и оборудване, други услуги;
- ✓ Клиенти, конкуренти, предприятия в близост, населението на града и региона, в който оперират дружествата от групата;
- ✓ Контролни органи, собственици, акционери, облигационери, персонал; и обществото като цяло.

Груповата политиката спрямо заинтересованите страни е изградена на базата на следните принципи:



7.4. Политика по отношение на служителите, здраве и безопасност при работа

Бизнес успехът на „Синтетика“ АД и цялата група зависи от старанието, мотивацията, ангажираността и професионализма на нейните служители, знанията, уменията и амбицията за развитие. Служителите са лицето на всяка компания, поради което групата продължава да инвестира в професионалното и личностно развитие на своите служители, като се старее да задържи и привлече качествени и екипно ориентирани служители.

На групово ниво са разработени и са приети принципи, свързани с подбора, обучението, оценката и възнаграждението на персонала, а именно:

- ✓ Обективен подбор на кандидати за работа на база на техните лични качества, познания, опит и компетентност, основани на внимателна оценка на техните знания и квалификации;
- ✓ Осигуряване на равни възможности за обучение и кариерно развитие за всички служители, чрез провеждане на различни вътрешни и/или външни програми за обучение, с чиято помощ служителите обогатяват и осъвременяват своите знания и опит;
- ✓ Създаване на работна среда, която оценява, признава и възнагражда усилията и постиженията на служителите.

В цялата група се прилага недискриминационна политика, която се стреми да осигури работна среда,

при която няма форма на тормоз, изнудване или дискриминация (особено на етническа принадлежност, пол, религия, членство в националните малцинства, синдикати и т.н.).

Вътрешна комуникация - Управителните органи от икономическа структура осъзнават, че вътрешната комуникация е едно важно условие за ефективната работа във всяка компания. В тази връзка „Синтетика“ АД и дружествата от нейната икономическа група се стремят да създават добра вътрешна комуникация между отделите, служителите и ръководството, която да способства за генералните и социални цели на дадената компания.

Възнаграждение, социални ползи и други мотивиращи фактори - Една от основните цели на Групата е да задържа качествените служители, поради което старанието е насочено към прилагане на адекватна и навременна оценка. Групата използва работещи инструменти, с които да идентифицира очакванията на служителите по отношение на факторите, които ги мотивират.

Социалните придобивки, които получават служителите са под формата на:

- ✓ ваучери за храна на стойност 200 лева;
- ✓ допълнително здравно осигуряване;
- ✓ организирани ежегодни профилактични прегледи в специализирани медицински центрове;
- ✓ организиране през летните ваканционни месеци на лятна занималня за децата на служителите;
- ✓ и др.

Социалните придобивки са важен инструмент за мотивацията на служителите, с които компанията подпомага служителите си и техните семейства.

Здравословна и безопасна среда - Здравословните и безопасни условия на труд са приоритет на Групата, поради което стремежът е към осигуряване на най-добри и безопасни условия на труд при спазване на всички законови разпоредби, свързани с опазване на здравето и безопасността на служителите и поощряването им към проактивното отношение относно опазване на безопасността и поддържането на здравословна работна среда. Ръководствата на дружествата инвестират в качествено оборудване, постоянно подобряване на динамичната офис култура, здравословна и безопасна работна среда. Всички дружества имат сключени договори със специализирани външни компании, които извършват проверки и дават указания съгласно Закона за здравословни и безопасни условия на труд (ЗЗБУТ).

7.5. Доставкащи

Компаниите в структурата на Групата извършват бизнес операции с много на брой и разнообразни доставчици. В процедурите за избор на партньори, които Групата прилага, са водени от основните му принципи за честност, прозрачност и разбира се, обективни критерии за оценка като цена, качество, редовни доставки, предишен опит и т.н.

В компаниите са приети и се спазват Правила за прозрачност, оценка, сключване, регистрация, съхранение и контрол на договори. Тези правила определят обективни критерии като цена, качество, редовни доставки, предишен опит и др.; реда и условията за сключване, начина за регистрация, съхранение, контрола върху изпълнението и оценка на договорите за доставки на външни услуги за тяхната квалификация като договори по прехвърляне на дейности и спазване на местните и европейски регулации относно прехвърляне на дейност.

При избор на доставчици, приоритет се дава на тези, които спазват приетите от групата принципи по отношение на околната среда и социалната отговорност.

7.6. Околна среда

При управлението на всички процеси и дейности в Групата приоритетен ангажимент е изборът на екологични алтернативи, за да се запази околната среда за бъдещите поколения и за да се работи за устойчиво развитие. Ръководството на „Синтетика“ АД анализира всички вътрешни и външни обстоятелства, които са свързани и въздействат върху резултатите по отношение на околната среда.

„Синтетика“ АД счита подкрепата си свързана с опазване и развитие на околната среда, за част от важните дейности на Групата. Стремехът е чрез различни практики в тази насока да се допринася ежедневно, ежемесечно и ежегодно за подобряване на света и природата, в които живеем.

Във връзка с политиките за опазване на околната среда са разработени на групово ниво различни системи и практики свързани с административните и бизнес дейности, а именно:

- ✓ Спестяване на използваната хартия в административния процес, чрез използването на копирни машини, които идентифицират всеки служител и събират статистическа информация за потребената от него хартия и тонер;
- ✓ В офисите на всички компании са разположени контейнери за разделно събиране на хартия;
- ✓ Насърчава се използването на електронни средства за комуникация в ежедневната дейност на дружествата и минимизиране на хартиените документи;
- ✓ Сградите са оборудвани с машини за пречистване на питейна вода, чрез които значително се намалява потреблението на пластмасови бутилки с вода;
- ✓ С цел свеждане до минимум разхищението на ресурси и намаляване на потреблението на газ и електроенергия, Групата поддържа в изправност и редовно прави профилактика на всички свои системи за отопление, вентилационни и климатични инсталации на сградния фонд.

За Синтетика и дъщерните и компании опазването на природните ресурси е важно, затова насърчава служителите за намаляване на хартиените и пластмасовите отпадъци, разделното им събиране и спазване възприетите изисквания за тяхното регулиране и разходване.

7.7. Политика по многообразие

„Синтетика“ АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на членовете на Съвета на директорите, на дружеството-майка и на дъщерните си дружествата. Въпреки това, на практика при избор на членове на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование.

Водещите фактори при избор на нов член на Съвета на директорите трябва да гарантират, че кандидатите притежават:

- ✓ подходяща квалификация;
- ✓ управленски умения;
- ✓ професионален опит;
- ✓ знания за спецификите, нормативната уредба и изискванията на сектора, в който оперира дружеството;
- ✓ да отговарят на условията, съгласно Устава на дружеството.

Принципите към които се придържа „Синтетика“ АД по отношение на членовете на Съвета на директорите са:

- ✓ равнопоставеност;
- ✓ безпристрастност;
- ✓ избягване на каквито и да е форми на дискриминация;
- ✓ предоставя еднакви възможности;
- ✓ стремеж към постигането на баланс между половете.

Тези принципи се прилагат и по отношение на Съветите на директорите на дъщерните компании на „Синтетика“ АД.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ГРУПАТА СИНТЕТИКА

Дружеството-майка и неговите дъщерни дружества нямат регистрирани клонове в страната и чужбина.

IX. ПЛАНИРАНА СТОПАНСКА ПОЛИТИКА И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА

Политиката за развитие на Групата на „Синтетика“ АД за 2024 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци.

Планираното развитие на Групата, поставените основни цели и стратегии, се базират на актуалната към настоящия момент структура на икономическата група Синтетика.

ОСНОВНИ ЦЕЛИ И СТРАТЕГИИ

Основните цели на Групата са свързани с инвестициите в дъщерните дружества, тяхното развитие и утвърждаване на единна политика, а именно:

- ✓ Да удовлетворява нуждите на своите клиенти чрез предлагането на конкурентни продукти и услуги задоволяващи техните потребности;
- ✓ Да увеличава обема на продажбите в съчетание с висока рентабилност;
- ✓ Да разширява пазарите, на които оперира и да увеличава генерираните приходи на ниво дъщерни компании;
- ✓ Да привлича високо квалифициран мениджмънт и служители;
- ✓ Да дава по-големи възможности за професионално развитие и израстване на всеки от служителите в структурата на „Синтетика“ АД;
- ✓ Постигане на адекватна доходност на капитала;
- ✓ Постигане на лоялна и диверсифицирана клиентска база.

За изпълнение на стратегическите цели „Синтетика“ АД е разработила текущи цели за развитие. Те са фокусирани основно върху процесите по подобряване на оптимизацията на бизнес процесите, а именно:

- ✓ Договаряне на по-добри условия за доставки на суровини, материали и външни услуги;
- ✓ Подобряване на процеса по участие в обществени поръчки;
- ✓ Подобряване на рентабилността и финансовото състояние на компаниите в групата;
- ✓ Оптимизация на бизнес процесите в структурата на групата;
- ✓ Оптимизация разходите за поддържане на складови наличности;
- ✓ Оптимизация на фиксираните разходи;
- ✓ Оптимизация на финансовите разходи;
- ✓ Оптимизация равнището на материалните запаси и др.;
- ✓ Консолидация на всички източници на финансиране с цел минимизиране на разходите и администрацията;
- ✓ Въвеждане на заплащане на ключовия управленски персонал в зависимост от изпълнение на поставените му задачи.

Нови продукти

Бизнес секторите, в които оперират дружествата от икономическата група Синтетика, не предполагат активен процес по разработване или въвеждане на нови продукти и услуги. По-скоро компаниите биха могли да се възползват от внедряване на нови технологии и технологични процеси в производството, както и такива свързани с оптимизация на ресурсите при поддръжката на сградния фонд и щадящи околната среда.

През 2023 г., не са въведени нови продукти и услуги, както и нови технологии. Предстои през 2024 г. в дъщерното дружество „Етропал“ АД да бъде внедрена система за стерилизация на готовите продукти с пара, чрез която ще се намали себестойността на готовите продукти, а от там ще се повиши конкурентноспособността на дружеството. Друга важна особеност на стерилизацията с пара е, че това е най-екологичният и щадящ околната среда метод за стерилизация на медицински изделия.

Х. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, Ръководството следва да изготвя консолидирания финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансовото ѝ представяне и консолидираните ѝ парични потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2023 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

XI. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

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

През 2023 г., както и през предходни отчетни периоди, „Синтетика“ АД не е изкупувало, както и не е прехвърляло собствени акции, съответно Дружеството не притежава собствени акции.

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

„Синтетика“ АД не притежава собствени акции.

3. Залог на предприятие

До момента Дружеството не е осъществявало прехвърляне или залог на предприятието, не е придобивало и не се е разпореждало с активи на значителна стойност извън обичайния ход на дейността му.

4. Информация за производство по несъстоятелност

Дружеството няма информация за заведена искова молба за откриване на производство по несъстоятелност на него или на негово дъщерно дружество.

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

През 2023 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството са получили следните брутни възнаграждения от „Синтетика“ АД и негови дъщерни дружества, както следва:

Съвет на директорите	от Синтетика АД в лева	от Дъщерни дружества	Общо в лева
Ива Гарванска-Софиянска	45 710	-	45 710
Любомир Красимиров Колчев	-	16 810	16 810
Николай Атанасов Дачев	-	-	-
Общ сбор	45 710	16 810	62 520

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

„Синтетика“ АД, както и дъщерни предприятия от групата, не заделят суми за изплащане на пенсии, компенсация при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съветите на директорите на съответните дружества.

Членовете на Съветите на директорите получават своите възнаграждения на база сключени договори за управление с дружествата, които имат действие до прекратяване изпълнението на съответната длъжност.

„Синтетика“ АД има приета политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите. Тази политика регламентира основните правила за определяне на възнагражденията на лицата, които заемат длъжност като членове на Съвета на директорите на публичното дружество по повод изпълнението на техните правомощия при упражняването на техните управленски функции в дружеството. Политиката за възнагражденията е разработена въз основа на изискванията в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 48 на Комисията за финансов надзор от 20 март 2013 г. Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността в дружеството няма създаден Комитет по възнагражденията.

6. Придобити, Притежавани и прехвърлени от членовете на съвета на директорите акции на дружеството

Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността няма постигнати споразумения или други договорености със служителите на „Синтетика“ АД за участието им в капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на Дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и приложимата Европейска регулация, както и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Към 31.12.2023 г. няма придобити, притежавани и прехвърлени от член на Съвета на Директорите акции на „Синтетика“ АД.

В полза на Съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции от Дружеството.

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

В полза на Съвета на директорите, служителите или трети лица, не са издавани опции за придобиване на акции на дружеството-майка.

Към 31.12.2023 г. и към датата на настоящия доклад членовете на Съвета на директорите не притежават акции от капитала на Дружеството.

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

„Синтетика“ АД има едностепенна система на управление, както следва – Съвет на директорите, който се състои от три физически лица.

Съветът на директорите на дружеството е в следния състав: Ива Христова Гарванска – Софийанска, Любомир Красимиров Колчев и Николай Атанасов Дачев.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор на дружеството Ива Христова Гарванска – Софийска.

Между членовете на Съвета на директорите няма установени фамилни връзки.

Дейността на „Синтетика“ АД не е зависима от индивидуалния професионален опит или квалификация на други служители.

Съветът на директорите, съгласно Устава на Дружеството се избират с мандат за срок от пет години. В случай, че договорите на членовете на Съвета на директорите не бъдат изрично прекратени преди изтичането на мандата, същите се считат автоматично за подновени с нов петгодишен срок. Членовете на Съвета на директорите са назначени по договор за управление и контрол. Текущите договори на членовете на Управителния имат действие до прекратяване на изпълнението на длъжността.

В нито един от договорите за управление, сключени със „Синтетика“ АД или с негово дъщерно дружество, не са предвидени компенсации или обезщетения, които лицата биха получили при предсрочното им прекратяване.

Съвет на директорите 2023 г.

Име	Ива Христова Гарванска – Софийска
Длъжност	Изпълнителен член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<u>Настоящи:</u> ✓ „Образователно – спортен комплекс Лозенец” ЕАД – член на Съвета на директорите; ✓ „Формопласт 98” АД – Член на Съвета на директорите. ✓ „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД – Управител ✓ ИБ Медика“ЕАД – изпълнителен директор <u>Прекратени:</u> ✓ “Уандър Груп” АД – Заместник – председател на Съвета на директорите до 20.12.2016 г., като към датата на доклада лицето не е Заместник – председател. ✓ „Натурика” ЕАД (с предходно наименование „Медикъл Асистънс Марцианопол“ ЕАД) – член на Съвета на директорите до 12.08.2020г. ✓ „Грийнхаус Пропъртис” АД (с предишно наименование „Еврохолд Имоти” АД) – Изпълнителен директор до 20.04.2023г.; ✓ „Еврохотелс” ЕАД – Председател на Съвета на директорите до 18.12.2023г. ✓ „ЕС Солар“ ЕООД, ЕИК 206804476 – Управител до 03.05.2023г.

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2023 ФИНАНСОВА ГОДИНА**

	✓ „Соларс Енерджи“ АД, ЕИК 206944688 – член на Съвета на директорите до 05.05.2023г.; ✓ „Соларис Холдинг“ ЕАД, ЕИК 207082913 - член на Съвета на директорите до 20.07.2023г.
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Ива Гарванска – Софийска притежава магистърска степен, специалност “Икономика и управление на индустрията” от Университета за национално и световно стопанство, гр. София. От 1998 г. до 2011 г. Ива Гарванска – Софийска е била Председател на Съвета на директорите и прокурист на “Формопласт” АД – дружество, специализирано в производството на голямогабаритни инструменти за твърди пластмасови опаковки - каси и касети за промишлеността, транспорта и селското стопанство, пластмасови изделия за бита, технически части и т.н., както и в производството на собствени пластмасови изделия. От 2011г. е Управител на фирми опериращи на пазара, на недвижими имоти и от 2014г. до момента е Изп.Директор на „Синтетика“ АД
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

Име	Любомир Красимиров Колчев
Длъжност	Председател на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	▪ “Етропал” АД – Изпълнителен член на Съвета на директорите;
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/или съдружник през последните 5 години	<u>Настоящи:</u> ▪ <u>“Етропал Трейд” ООД – Управител;</u>
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността няма данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Любомир Колчев притежава бакалаврска степен „Бизнес администрация“ и магистърска степен „Финансов мениджмънт“. Владее английски език. Любомир Колчев е член на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД от 13.07.2022г.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА 2023 ФИНАНСОВА ГОДИНА**

	в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.
--	---

Име	Николай Атанасов Дачев
Длъжност	Заместник – председател на Съвета на директорите
Служебен адрес	гр. София 1592, бул. “Христофор Колумб” № 43
Данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за извършвана дейност извън дружеството, която е значима по отношение на дружеството.
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или съдружник през последните 5 години	✓ Настоящи: ✓ „Натурика“ ЕАД (с предходно наименование „Медикъл Асистънс Марцианопол“ ЕАД) – член на Съвета на директорите. ✓ Прекратени: ✓ „Соларис Холдинг“ ЕАД, ЕИК 207082913 – член на Съвета на директорите до 20.07.2023г.; ✓ „Соларс Енерджи“ АД, ЕИК 206944688 - член на Съвета на директорите до 26.01.2023г.; ✓ „Грийнхаус Пропъртис“ АД (с предишно наименование „Еврохолд Имоти“ АД) – член на Съвета на директорите до 20.04.2023г.;
Данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителните или надзорни органи е било свързано през последните 5 години	Към датата на доклада за дейността не са налице данни за несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация, с които лицето като член на управителен или контролен орган е било свързано през последните 5 години.
Относим професионален опит	Николай Дачев притежава бакалавърска степен, специалност “Финанси и кредит”. Николай Дачев е член на Съвета на директорите на СИНТЕТИКА АД от 17.09.2014 г. От юли 2014 г. и понастоящем заема длъжността главен счетоводител в еднолично акционерно дружество.
Принудителни административни мерки и наказания	През последните 5 години на лицето не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му; не е осъждано за измами; в качеството му на отговорно лице не е било въвличано пряко или чрез свързани лица в процедури по несъстоятелност или управление от синдик; не е било лишавано от съд от правото на участие в управителни или контролни органи на други дружества.

9. Сключени през 2023 г. договори с членовете на УС или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

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

10. Конфликти на интереси

Не са известни конфликти на интереси, възникнали по повод изпълнение на задълженията на горепосочените лица към Дружеството или други техни частни интереси.

Не съществуват споразумения между акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани/назначавани членове на управителните и надзорните органи или други служители на дружеството.

11. Брой заети лица

Към 31.12.2023 г. в Групата има 121 назначени служители на трудов договор. Групата не наема временно заети лица.

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

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

Като холдингово дружество основната дейност на „Синтетика“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, и финансиране на дъщерни дружества. Групата Синтетика реализира приходи от дейността за 2023 г. в размер на 37 484 хил. лв. (за 2022г. 35 315 хил. лв.)

Реализирани приходи от оперативна дейност на групово ниво по сегменти са разпределени, както следва:

Показатели по видове дейност	Дял в %	2023 г. хил. лв.	Дял в %	2022 г. хил. лв.
Реализирани оперативни приходи по видове, в т.ч.:				
- приходи от продажба на продукция и стоки	26%	9 891	16%	5 663
- приходи от продажба на услуги	54%	20 171	67%	23 709
- приходи от наем	15%	5 733	16%	5 558
- други приходи	5%	1 689	1%	385
Общо оперативни приходи на Групата	100%	37 484	100%	35 315

Повече информация относно реализирани приходи от дейността за 2023 г. е предоставена в глава III. *“Преглед на развитието и резултатите от дейността на групата. Финансови показатели”, раздел „Консолидирани резултати“.*

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен

продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

„Синтетика“ АД не извършва самостоятелна търговска и производствена дейност, като нейните приходи се формират основно от финансова дейност. В таблиците по-долу е дадена информация за реализираните приходи по компании на групово ниво и техния характер:

Приходи реализирани от дружеството-майка

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Приходи от продажба на услуги	-	903
Финансови приходи – предприятие майка, в.т.ч	2 599	1 857
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица в т.ч.лихви от свързани лица:	456	63
-лихви „Хай Рейт“ ЕООД	-	53
-лихви от други свързани лица	456	10
Приходи от лихви по предоставени заеми на юридически лица	1787	20
Други финансови приходи	356	1 774
в.т.ч.обратно проявление на обезценка на финансови активи	-	1 458
Общо приходи от цялостната дейност на дружеството - майка	2 599	2 760

Приходи реализирани от производствена дейност

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Приходи от продажба на продукция и стоки	9 749	5 663
Приходи от продажба на услуги	883	716
Други приходи в т.ч.:	496	367
Общо приходи от производствена дейност	11 128	6 746

Приходи от управление на недвижими имоти

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Приходи от наем	5 733	5 558
Общо приходи от управление на недвижими имоти	5 733	5 558

Приходи реализирани от дейност енергетика

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Приходи от продажба на услуги	18 214	21 926
Приходи от продажба на стоки	142	-
Други приходи	1 158	18
Общо приходи от дейност енергетика	19 514	21 944

Приходи реализирани от дейност търговия

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Приходи от продажба на услуги	1 074	164
Други приходи	35	-
Общо приходи от дейност търговия	1 109	164

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

През 2023 г. „Синтетика“ АД не е сключвала големи сделки, които са от съществено значение за дейността и финансовото състояние на Групата.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 31.12.2023 г. в зависимост от нивото на свързаност са, както следва:

Свързани лица на „Синтетика“ АД към 31.12.2023 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 02.05.2019 г.) и от 11.12.2023 г. влято в Синтетика АД; Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД до 11.12.2023г.) от 11.12.2023 г. дъщерно на Синтетика АД; 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 ; Еврохотелс ЕАД, Вапцаров Бизнес Център ЕООД; Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД, Грийнхаус Пропъртис АД (до 20.04.2023); Соларс Енерджи АД; Солар Б ЕООД (бившо 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) .

През отчетния период групата има следните сделки с други свързани лица

- като получател

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	-	18
Получени необезпечени заеми	10	88
Начислени лихви по получени заеми	-	2
Търговски сделки	10	238
Общо сделки с други свързани лица	20	346

-като доставчик

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Предоставени необезпечени заеми	21 295	24 202
Начислени лихви по предоставени заеми	541	474
Продадени стоки и услуги	-	1 975
Общо сделки с други свързани лица	21 836	26 471

При осъществяването през периода сделки със свързани лица няма отклонение от пазарните цени. Към датата на изготвяне на консолидирания доклад за дейността, не са налице сделки, които да са необичайни по вид и условия.

В рамките на Групата се постоянно се извършват сделки между дружеството-майка и дъщерните дружества, произтичащи от естеството на основната им дейност. Всички сделки се сключват на принципа „на една ръка разстояние“. Характерни са сделките между дружеството-майка и дъщерните дружества, при които чрез вътрешногрупови заеми се управлява ликвидността на отделните дружества и се провежда инвестиционна политика.

Към 31.12.2023 г. Групата има следните неуредени разчети с други свързани лица:

Вземания от свързани лица

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По предоставени заеми - главници и лихви	5 574	1 239
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	-	19
От съучастия	-	300
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(186)	(21)
Общо вземания от други свързани лица	5 388	1 537
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>5 388</i>	<i>1 537</i>

Задължения към свързани лица

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
По получени заеми - главница и лихви	-	510
Общо задължения към други свързани лица	-	510
<i>в т.ч. текущи</i>	<i>-</i>	<i>510</i>

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

През отчетния период не са настъпвали събития с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през отчетния период.

През отчетния период няма водени сделки извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина

Подробна информация относно дялови участия на „Синтетика“ АД и основните му инвестиции в страната и в чужбина е показана в настоящия доклад в глава II. „Организационна структура. Сфера на дейност на дъщерните дружества“.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем

➤ **Задължения по получени банкови и облигационни заеми**

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми		
Предприятие – майка - банков кредит	21 165	23 977
Производствена дейност	1 212	1 932
Енергетика	1 421	22 291
Предприятие – майка – облигационен заем	1 500	2 000
Търговия – облигационен заем	6 301	6 301
Общо нетекущи задължения по банкови и облигационни заеми	31 599	56 501

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми		
Производствена дейност	400	400
Енергетика	1 525	1 503
Предприятие – майка - банков кредит	2 812	3 629
Предприятие – майка – облигационен заем	532	536
Общо	5 269	6 068

Описание на банковите заеми:

- **Производствена дейност**

На 09.03.2017 г. дъщерното дружество - „Етропал“ АД, подписва 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 2019 г. На същата дата е 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 07.04.2021 г. банковият кредит с общ лимит за овърдрафт и за издаване на банкови гаранции и акредитиви е трансформиран в оборотен кредит с погасителен план. На 09.04.2021 г. „Етропал“ АД подписва 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:**

- **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 10 000 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:

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

2) Срок на издължаване: 21.06.2026 г.

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

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

С анекс № 2 от 24.06.2022 г. 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 20.04.2023 г. – 400 000 лева; За периода от 21.04.2023 г. до 20.05.2023 г. – 390 000 лева За периода от 21.05.2023 г. до 20.06.2023г. – 380 000 лева.

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

- Дейност енергетика

Дружеството е сключило Договор за Револвиращ заем с Българо - американска кредитна банка АД на 25.08.2022 г. Съдлъжник по Договора е Синтетика АД. Договорът е в размер на 4 000 хил. евро. (7 823 хил. лв.). Лихвеният процент е плаващ с 3% годишна надбавка, при 3 месечен Юрибор. Крайният срок за усвояването на заема е 19.08.2023 г., с възможност за удължаване с 12 месеца. Крайният срок за погасяване на заема е 20.08.2026 г.

Заемът е обезпечен. Учреден е особен залог в полза на БАКБ върху съвкупността на всички настоящи и бъдещи вземания на Еско България ЕООД срещу трети лица на стойност 7 823 хил. лв.

С част от усвоения заем - 2 600 хил. евро (5 085 хил. лв.) Дружеството е погасило частично заема си към Синтетика АД. Останала част от заема е отпуснат за оборотни средства.

Към 31.12.2023 г. задълженията по банковия заем са в размер на 2 946 хил. лв. в т.ч. главница 2 940 хил.лв. и 6 хил. лв. лихви.

На 05.10.2022 г. Дружеството сключва договор за паричен заем с „Електрохолд Трейд“ ЕАД за сумата 1 160 хил. лв при лихва 1.6 % годишна. Срок за погасяване на заема 31.12.2022 г. Разхода за лихви през 2022 г. е 3 хил. лв. Към 31.12.2022 г. главницата и лихвата по заема са изцяло погасени.

На 08.06.2023 г. Дружеството сключва договор за паричен заем с „Електрохолд Трейд“ ЕАД за сумата 1 228 хил. лв. при лихва 2.5 % годишна. Срок за погасяване на заема 12.10.2023 г. Към 31.12.2023 г. заемът изцяло е погасен. Разхода за лихви е в размер на 3 хил. лв.

- *Предприятие – майка - банков кредит*

На 07.02.2019 г. „Синтетика“ АД е 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 23 977 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) вноска 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. 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 вноска 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) вноска 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) вноска 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 19.04.2023 г. 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 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 11.12.2023 г.

На 24.11.2023 г. 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 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.

- *Предприятие – майка – облигационен заем*

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.

Емитентът се задължава да поддържа коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като от печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви - минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем е 1,05 на база консолидирани финансови отчети. Към 31.12.2022 г. стойността на този показател е 4.51.

Емитентът се задължава да поддържа коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/Активи” от максимум 0,95 на база консолидирани финансови отчети. Стойността на този показател към 31.12.2023 г. на база консолидирани финансови отчети е 0.81.

Задължения по финансов лизинг:

- Производствена дейност

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

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
До една година	18	23
Над една година	-	51
Всичко задължения по финансов лизинг	18	74

- Дейност Енергетика

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

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
До една година	68	59
Над една година	35	99
Всичко задължения по финансов лизинг	103	158

➤ Задължения по получени краткосрочни заеми от трети лица:

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	-	1 704
Дейност Енергетика	-	25
Дейност Търговия	398	460
Предприятие – майка, в т. ч.:	10 318	15 154
- Задължения по получени заеми - главница	9 999	14 627
- Задължения по получени заеми - лихва	319	527
- Задължения по репо сделки	3 656	14 786
Задължения по получени заеми от трети лица	14 372	32 129

„Синтетика“ АД и дъщерните й дружества от групата ползват привлечени средства за финансиране на инвестиционните си програми и за оборотни средства. Необходимостта от допълнително финансиране се определя в зависимост от характера на дейността и наличните парични средства в конкретния момент. Дъщерните компании отпускат заеми на дружеството-майка при наличие на свободен финансов ресурс с цел оптимизиране на финансовите средства на групата.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем

Вземания по предоставени заеми на трети лица:

Показател / в хиляди лева	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
Производствена дейност	1 223	922
Енергетика	33 034	272
Търговия	859	1 068
Предприятие – майка	2 308	-
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(80)	(37)
Вземания по предоставени заеми на трети лица	37 344	2 225

Производствена дейност - Предоставените заеми са краткосрочни и необезпечени с лихвен процент в размер на 6%. Справедливата им стойност не е определяна поотделно, защото ръководството счита, че балансовата им стойност дава реална представа за тяхната справедлива стойност.

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

В рамките на разглежданите финансови периоди не е извършвана процедура по увеличение на капитала на „Синтетика“ АД.

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

„Синтетика“ АД не е публикувало по-рано прогнози за отчетния период.

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

„Синтетика“ АД е дружество с основната дейност с придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва и всякаква друга незабранена от закона търговска дейност при спазване на законовите изисквания за нейното извършване. Дружеството може да участва и в други дружества и организации в страната и в чужбина, независимо от техния предмет на дейност, при условията, посочени в закона и устава на дружеството. Холдинговото дружество не може: да участва в дружество, което не е юридическо лице, да придобива лицензии, които не са предназначени за използване в контролираните от него дружества, да придобива недвижими имоти, които не са необходими за неговото обслужване. Придобиването на акции от дружества за недвижими имоти се допуска.

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

Политиката за развитие на „Синтетика“ АД за 2023 година е насочена изцяло към подпомагане на дейността на дъщерните дружества чрез активно управление на тяхната ликвидност и парични потоци. Планираното развитие на холдинга се базира на взетите вече мерки за оптимизация на разходите и ключови фактори за растеж.

Дружеството е взело решение в бъдеще да извършва допълнителни инвестиции в дружества със солидни финансови показатели и перспективи за развитие.

Към края на отчетния период не са възникнали задължения за извършване на инвестиции и дружеството не е поемало ангажменти за извършване на такива.

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

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

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на консолидираните финансови отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

В групата на „Синтетика“ АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и групова финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата от групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на „Синтетика“ АД в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надежност на консолидираните финансови отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от съвета на директорите, както и от изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в „Синтетика“ АД също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството на групата за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружествата от групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

➤ **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружествата от групата и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
 - йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
 - политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
 - политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

➤ **Управление на риска**

- неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружествата от групата чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

➤ **Контролни дейности**

- преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на групата да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:
 - одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
 - предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
 - пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции и консолидационни процедури;
 - оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
 - разделение на задълженията;

➤ **Информация и комуникация**

- наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за консолидирана отчетност.

➤ **Мониторинг**

- има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатираните отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството на „Синтетика“ АД.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надежността на консолидираните финансови отчети на групата.

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

През периода няма промяна в управителните и надзорните органи.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки член на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента и негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Получените брутни възнаграждения от членовете на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД през 2023 г. са посочени в раздел XII. *„Информация, изисквана по реда на търговския закон“* т. 8.5. *„Информация за размера на възнагражденията, на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества“*.

На членовете на Съвета на директорите не са изплащани възнаграждения и/или обезщетения в натура през посочения период, както и не са начислявани и не се дължат суми за изплащане на пенсии и обезщетения при пенсиониране.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Няма член на Съвета на директорите, който да притежава акции от „Синтетика“ АД.

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

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

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

„Синтетика“ АД и нейните дъщерни дружества не са страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, които имат или могат да имат съществено влияние върху финансовото им състояние или тяхната рентабилност. Няма решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на „Синтетика“ АД и нейните дъщерни дружества.

21. Промени в цената на акциите на дружеството

Към датата на годишния индивидуален финансов отчет акциите на „Синтетика“ АД са регистрирани за търговия на регулиран пазар на БФБ АД, сегмент акции Standart, с борсов код SYN. Емисията акции е въведена за търговия на 20.05.2013 г. Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.



Източник: Инфосток

Графиката показва движението на цените на акциите на „Синтетика“ АД на БФБ – София за периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г.

❖ Начална цена: 50.500 лв. (06.01.2023 г.)

❖ Последна цена:	52.000 лв. (19.12.2023 г.)
❖ Максимална цена:	52.000 лв. (19.12.2023 г.)
❖ Минимална цена:	48.000 лв. (19.10.2023 г.)
❖ Процентно изменение спрямо начална цена:	+2.97%
❖ Стойностно изменение спрямо начална цена:	+1.50 лв.
❖ Средна цена:	50.742 лв.

22. Разкриване на вътрешна информация

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

ХІІІ. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

„Синтетика“ АД

„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.

„Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД

На 03.01.2024 г. е удължен срока на ипотека до 31.12.2025 г., учредена с Нотариален акт за учредяване на договорна ипотека върху недвижими имоти № 124, том I, регл № 1912, дело № 116 от 2021г. върху собствения на Дружеството имот, за обезпечение на Вземанията на Интернешънъл Асет Банк АД, от „Старком холдинг“ АД.

На Съвета на директорите на „Синтетика“ АД не са известни други важни и съществени събития, настъпили след датата на този финансов отчет, които да бъдат оповестени.

ХІV. ДАННИ ЗА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Милена Стоянова Стоянова

гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

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

e-mail: milena.stoyanova@synthetica.bg

Ива Гарванска – Софиянска

Изпълнителен директор

гр. София
20.12.2024 г.

Iva Hristova
Garvanska-
Sofiyanska
Digitally signed by Iva
Hristova Garvanska-
Sofiyanska
Date: 2024.12.20
18:15:01 +02'00'

СИНТЕТИКА АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Групата на „Синтетика“ АД е приела и спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Дружеството–майка „Синтетика“ АД се придържа към препоръките, дадени в Националния кодекс за корпоративно управление, като се ръководи от най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Доброто корпоративно управление е съвкупност от взаимоотношения между управителния орган на дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални бъдещи инвеститори и обществото като цяло. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, компанията се задължава да оповестява своевременно информация за това.

Като следствие от последователната политика на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД относно въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, в компанията са въведени и работят процедури, осигуряващи спазването на основните принципи, залегнали в Националния кодекс за добро корпоративно управление. В тази връзка и след като направи оценка на постигнатите резултати в тази насока, през 2013 година Съветът на директорите взе решение компанията да се присъедини към Националния кодекс за корпоративно управление.

Осъществяването на ефективно корпоративно управление е важен елемент от устойчивото и стабилно развитие на компаниите, не само защото то подобрява възможностите да се привличат инвестиции, но и защото осигурява перспектива за повишаване конкурентноспособността им в една динамична и бързопроменяща се бизнес среда.

За „Синтетика“ АД, като публично холдингово дружество, чиято основна дейност е свързана с управление на индустриални предприятия, доброто корпоративно управление е ключов елемент за реализиране на стратегическите цели, за създаване на стабилни дългосрочни резултати, за осигуряване на максимална прозрачност и информираност както и за гарантиране възможността на акционерите ефективно да упражняват своите права по притежаваните от тях акции.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- Гарантиране и защита правата на акционерите, както и обезпечаване на равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранни акционери;
- Разширяване правилата за прозрачност, чрез осигуряване на своевременно, изчерпателно и точно разкриване на информация, свързана с дейността на групата на „Синтетика“ АД, с цел изграждане на стабилно доверие у акционерите и подпомагане взимането на обосновани решения;
- Усъвършенстване на системата за взимане на решения от Съвета на директорите на „Синтетика“ АД с оглед постигане на по-добри финансово-икономически резултати на

групата, добра доходност за акционерите и увеличаване на възвръщаемостта на акционерния капитал;

- Осигуряване на надеждна система за управление и контрол на дружествата от Групата;
- Недопускане на конфликт на интереси;
- Спазване на разпоредбите на действащото законодателство, отчитайки промените в икономическата среда и развитието на капиталовия пазар в национален и световен мащаб;
- Въвеждането и прилагане на принципите на добро корпоративно управление, както и на световните етични норми на поведение.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Като публично дружество и емитент на финансови инструменти, „Синтетика“ АД се придържа към принципите на:

- Прозрачност;
- Равнопоставеност;
- Отчетност;
- Обективност;
- Надеждност;
- Независимост.

Декларацията за корпоративно управление на групата на „Синтетика“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Членовете на Съвета на директорите на дружеството получават само постоянно възнаграждение. Не се предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии. Получаваните от членовете на Съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период.

С приетата на 30.09.2020 г. от ОСА на „Синтетика“ АД нова Политиката за възнагражденията се предвижда възможност в бъдеще Общото събрание да определи и променливо (допълнително) възнаграждение за членовете на Съвета на директорите под формата на премии, бонуси, материални стимули, тантиеми въз основа на обективни и измерими критерии, които ще бъдат конкретно формулирани, ако общото събрание на акционерите одобри изплащането на променливо възнаграждение.

Дружеството спазва добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е под формата на писмена политика. През 2023 г. няма промяна в процеса на разкриване на информация.

Ръководството на дружеството няма писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, но ръководството на дружеството следва стриктно изискванията на действащата нормативна уредба и устава на дружеството относно срокове и съдържание на материалите към дневния ред за заседание на ОСА. Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното публично оповестяване.

Нов аспект в корпоративното управление и добрите практики, който в последните години излиза на преден план и е добавен в НККУ при последните му актуализация от 2021 г. и 2024 г., е темата за устойчиво развитие чрез постигане на баланс между социалните и екологичните принципи. Устойчивото развитие има за цел да отговори на потребностите на настоящото поколение, без да излага на риск способността на бъдещите поколения да посрещат собствените си нужди.

Към настоящия момент дружеството няма приета писмена политика за устойчиво развитие, която да обхваща всички теми, свързани с постигането на баланс между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира. Досега за „Синтетика“ АД не са възниквали проблемни казуси, свързани с корупционни практики, нарушаване правата на човека или неекологосъобразни дейности от страна на дружеството или негови контрагенти. Корпоративното ръководство не толерира и не допуска подобни практики в своята дейност и се ангажира да разработи и приеме политика и конкретни правила, с което да гарантира постигане на заложените цели.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В групата на „Синтетика“ АД има изградена и функционираща система за управление на риска и вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за счетоводство и групова финансова отчетност и за разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружествата от Групата и подпомагане тяхното ефективно управление. Предстои да бъдат изведени в писмен вид всички правила и процедури, касаещи системата за вътрешен контрол и управление на риска.

Вътрешният контрол и управлението на риска имат за цел да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на стратегическите цели на холдинга в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите, надеждност на консолидираните финансови отчети, спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки. Вътрешният контрол и управлението на риска се осъществява от управителните и надзорните органи, както и от ръководителите на структурните подразделения на холдинга и изпълнителните директори на дъщерните дружества. Служители в Дружеството-майка също участват в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности като докладват на ръководството на групата за всички проблеми в дейностите и процесите или нарушения в политиките на дружествата от групата.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол са следните:

▪ **Контролна среда:**

- изградена на базата на почтеност и етично поведение;
- наличие на опитно ръководство с пряко участие в бизнес процесите на дружествата от групата и критичен преглед на дейността;
- организационната структура е съобразена с естеството на бизнеса и осигурява разделение на отговорностите;
- нивата на компетентност са съобразени с конкретните позиции;
- йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване;
- политиката на делегиране на правомощия и отговорности;
- политиките и практиките по отношение на човешките ресурси е адресирана към назначаване на компетентни и надеждни служители.

▪ **Управление на риска** – неформален процес за идентифициране, оценяване и контролиране на потенциалните събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигането на целите на дружествата от Групата чрез пряко участие на Ръководството в дейността;

▪ **Контролни дейности** – преобладаващо ръчни контролни дейности, насочени към минимизирането на риска и увеличаване на вероятността целите и задачите на Групата да бъдат постигнати. Такива са процедурите за:

- одобрение и разрешение при вземане на решения (оторизация);
- предварителен контрол за законосъобразност, осъществяван от изпълнителния директор непосредствено преди полагане на подпис за взето решение;
- пълно, вярно, точно и своевременно осчетоводяване на всички операции и консолидационни корекции (обработка на информацията);
- оперативен контрол и преглед на резултатите от работата, осъществяван ежедневно от изпълнителния директор при възлагането и изпълнението на работата.
- разделение на задълженията;

▪ **Информация и комуникация** – наличие на ефективни и надеждни информационни и комуникационни системи, осигуряващи събиране и разпространение на пълна, надеждна и достоверна информация, хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, както и навременна система за консолидирана отчетност.

▪ **Мониторинг** – има изградена система за текущо наблюдение и оценка на контролите, като при констатирани отклонения се предприемат оздравителни и корективни мерки пряко от Ръководството на групата.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на консолидираните финансови отчети на Групата.

Годишният индивидуален финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет на „Синтетика“ АД и финансовите отчети на дъщерните дружества подлежат на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който те са

изготвени и представени. Дружеството - майка изготвя и поддържа груповата си счетоводна отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на „Синтетика“ АД.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „Синтетика“ АД е представено в т. IV “Основни рискове, оказващи влияние върху дейността на групата“ от годишния консолидиран доклад за дейността на „Синтетика“ АД.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Съветът на директорите на „Синтетика“ АД предоставя информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б“в“	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	„Синтетика“ АД притежава значими преки или косвени акционерни участия, както следва: „Етропал“ АД – 51,01% - публично дружество ВАПЦАРОВ БИЗНЕС ЦЕНЪР ЕООД-100%-непублично дружество Еско България ЕООД - 100% - непублично дружество ИБ Медика ЕАД - 100%- непублично дружество. СЕРДИОС СЕ (CERDIOS SE) – 90% - публично дружество
Пар.1, б“г“	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б“е“	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.

	ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;	
Пар.1, б“з“	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава са определени в устройствените актове на „Синтетика“ АД, приетите правилници за работата на Съвета на директорите.
Пар.1, б“и“	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на „Синтетика“ АД и приетите правила за работата на Съвета на директорите.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„Синтетика“ АД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите в тричленен състав:

Любомир Красимиров Колчев – Председател на СД;

Николай Атанасов Дачев – Заместник-председател на СД;

Ива Христова Гарванска-Софиянска – Член на СД и Изпълнителен директор.

Съвет на директорите

Членовете на Съвета на директорите притежават необходимото образование и управленски опит. Изпълняват управленските си функции добросъвестно, безпристрастно и независимо в полза на дружеството и с недопускане конфликт на интереси като следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Изборът на Съвета на директори на „Синтетика“ АД се осъществява посредством ясна и прозрачна процедура. Съставът на Съвета на директорите, неговият мандат и определянето на възнагражденията им се приемат и гласуват от Общото събрание на акционерите, като отчитат степента на ангажираност и приноса на всеки един от членовете в управлението на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на „Синтетика“ АД предоставят всички изискуеми уведомления и декларации съгласно ЗППЦК до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и самото дружество в седемдневен срок в случай на:

- Участие като членове на управителни или контролни органи на други дружества;
- Пряко или непряко притежаване на повече от 25% от капитала на други юридически лица;
- Настоящи и бъдещи сделки, за които могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Вземането на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на устройствените актове на дружеството.

Съветът на директорите решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, освен тези, които по закон или съгласно Устава са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това Съветът на директорите може да взема решения по чл. 236, ал 2 от Търговския закон, без да е необходимо предварително съгласие на Общото събрание на акционерите на дружеството, като в този случай е необходимо единодушно решение на Съвета на директорите.

Одитен комитет

В съответствие на изискванията на чл. 107, 108 и 109 от Закона за независимия финансов одит и предвид факта, че „Синтетика“ АД отговаря на разпоредбите на чл. 40ж от същия закон, Общото събрание на акционерите на свое заседание от 27.06.2017 г. избра одитен комитет на „Синтетика“ АД с тригодишен мандат. Мандатът на Одитния комитет е подновен на заседание на ОСА, проведено на 30.09.2020 г., за срок от 5 години. Одитният комитет е в следния състав:

Галя Александрова Георгиева - Председател и независим член на ОК

Пламен Пеев Патев - Член на ОК

Цветелина Христова Станчева – Московка - Независим член на ОК

Съгласно действащото законодателство, одитният комитет наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит на групата, както и ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете на групата. Освен това комитетът препоръчва избора на регистриран одитор, който да извърши годишния независим финансов одит на групата, като проверява неговата независимост в съответствие изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Одитния комитет изготвя за дейността си, с който се отчита пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в Закона за независимия финансов одит и са както следва:

1. информира Съвета на директорите за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на консолидираното финансово отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
2. наблюдава процеса на консолидирано финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
3. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на консолидираното финансово отчитане в одитираната група;
4. наблюдава задължителния одит на годишните консолидирани финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
5. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014,

включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираната група предприятия по чл. 5 от същия регламент;

6. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие - майка разполага с комисия за подбор;

7. уведомява Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО), както и Съвета на директорите за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението;

8. отчита дейността си пред органа по назначаване;

9. изготвя и предоставя на КПНРО годишен доклад за дейността си.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т.6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„Синтетика“ АД не е изготвила и одобрила политика на многообразие по отношение на управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други.

Настоящата декларация за корпоративно управление на „Синтетика“ АД е приета на заседание на Съвета на директорите заедно с приемането на годишния финансов отчет на дружеството.



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните,

Ива Гарванска–Софиянска – Изпълнителен директор

и

Иван Радев – Главен счетоводител (съставител на финансовите отчети)

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Годишният консолидиран финансов отчет за 2023 г. е съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на Синтетика АД;

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на Синтетика АД за 2023 г. съдържа достоверен преглед на информацията, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Декларатори:

Iva Hristova
Garvanska-
1....Sofiyanska

Digitally signed by
Iva Hristova
Garvanska-Sofiyanska
Date: 2024.12.20
18:16:13 +02'00'

Ива Гарванска-Софиянска

2...IVAN STEFANOV
RADEV

Digitally signed by IVAN
STEFANOV RADEV
Date: 2024.12.20
18:02:06 +02'00'

Иван Радев

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
"СИНТЕТИКА" АД**

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на **"СИНТЕТИКА" АД** и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2023 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2023 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
1. Оценяване на инвестиционни имоти Приложение – 4 към консолидирания финансов отчет. Справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2023 г., е 71 787 хил.лева, което представлява 35 % от стойността на активите на Групата, а тяхната преоценка до справедлива стойност, отчетена в нетната печалба за годината е 11 969 хил.лева. При оценяването на справедливата стойност на инвестиционните имоти се изисква съществена преценка от страна на ръководството. Групата използва независим оценител за определяне на справедливата стойност на имота. Преоценката на имотите по тяхната справедлива стойност е сложен процес, свързан с изчисляване на приблизителни оценки, при използване на множество допускания и прилагане на специфични методи и модели. Поради спецификата на процеса на оценяване, на вида на активите и същественото използване на справедлива стойност от ниво 3 на йерархията на справедливите стойности, както и съществеността на тази група активи, ние определихме този въпрос като ключов одиторски въпрос. 2. Задължения по получени банкови кредити и задължения по получени облигационни заеми – представяне и оповестяване Задълженията по получени облигационни заеми към 31 декември 2023 г.: 8 333 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 8 837 хил. лв.) Заеми от банкови кредити към 31 декември 2023 г.: 28 535 хил. лв. (31 декември 2022 г.: 53 732 хил. лв.) Приложения 20 и 21 към консолидирания	В тази област нашите одиторски процедури включиха, без да са ограничавани до: • Преглед на възприетата счетоводна политика на Групата по отношение на последващото отчитане на инвестиционните имоти в съответствие с приложимите стандарти; • Преглед на политиката за обезценка на тази група активи в съответствие с приложимите стандарти; • Анализ на независимостта, обективността, компетентността и квалификацията на независимия оценител, извършил последната оценка; • Оценка и анализ на използваните методи от независимия оценител; • Сравнение на резултатите от оценителския доклад с представените инвестиционни имоти в отчета за финансово състояние на Групата. В тази област нашите одиторски процедури включиха: • прегледахме вътрешните правила и подкрепящите документи, свързани с поемането на задълженията; • преизчислихме първоначалното признаване и последващо оценяване на дълга по амортизирана стойност, с помощта на ефективния лихвен процент; • направен е преглед за пълнота и адекватност на оповестяванията в консолидирания финансов отчет относно

финансов отчет. Въз основа на нашето разбиране за дейността на Групата ние идентифицирахме като ключов одиторски въпрос, задълженията по получени облигационни заеми и задължения по получени банкови кредити. Задълженията по получени банкови кредити и задълженията по получени облигационни заеми са ключов въпрос за нашия одит, тъй като дългът представлява 22% от пасивите на Групата към 31 декември 2023 г. (31 декември 2022 г.: 43%).	представянето на заемите и задълженията по облигации.
--	--

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, консолидираната декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

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

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

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на "СИНТЕТИКА" АД за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, приложен в електронния файл „747800K0S5X7KW0JS220-20231231-BG-CON.zip“, с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2023 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

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

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

Отговорности на одитора

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

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

Изисквания за управление на качеството

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

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

Обобщение на извършената работа

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

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

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

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2023 година, съдържащ се в приложения електронен „747800K0S5X7KW0JS220-20231231-BG-CON.zip“, е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

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

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

- ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 г. на **"СИНТЕТИКА" АД** от общото събрание на акционерите, проведено на 28 декември 2023 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2023 година на Групата представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „СИНТЕТИКА“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Групата.

Одиторско дружество**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД****Регистрационен номер 017****Стойчо Милев****Управител**

Stoycho

Kirilov Milev

Digitally signed by
Stoycho Kirilov Milev
Date: 2024.12.20
20:19:08 +02'00'

Димитрина Стоянова**Регистриран одитор, отговорен за одита****Регистрационен номер 0880**

DIMITRINA
YORDANOVA
STOYANOVA

Digitally signed by
DIMITRINA YORDANOVA
STOYANOVA
Date: 2024.12.20
20:18:49 +02'00'

20 декември 2024 г.