



SYNTHETICA JSC

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.09.2021Г.**



SYNTHETICA JSC

ОТНОСНО: Информация за важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2021 г. и с натрупване от началото на финансовата година, съгласно чл. 100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК.

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

- ◆ Производство на хемодиализни и медицински продукти – Етропал АД
- ◆ Управление на недвижими имоти – Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД от 02.05.2019г.

РЕАЛИЗИРАНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2021 Г. НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА

Съгласно консолидирания финансов отчет на Синтетика АД към 30 септември 2021 година финансовият резултат е загуба в размер на 804 хиляди лева, от тях принадлежаща на Групата е печалба в размер на 296 хиляди лева и за неконтролиращо участие загуба в размер на 1 100 хиляди лева. За сравнение, финансовият резултат към 30 септември 2020г. година възлиза на 856 хиляди лева печалба, от които за Групата - 859 хиляди лева печалба и неконтролиращо участие – загуба в размер на 3 хиляда лева.

Консолидираните приходи от продължаващи дейности - производствена дейност на Групата Синтетика отчетат увеличение, като през отчетния период реализираните приходи са в размер на 6 510 хиляди лева. За сравнение, през трето тримесечие на 2020 г. приходи от производствена продължаваща дейност са в размер на 5 519 хиляди лева.

Консолидирани разходи за продължаваща производствена дейност на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 8 102 хиляди лева. За сравнение, през трето тримесечие на 2020 г. общите разходи от продължаваща производствена дейност са в размер на 4 915 хиляди лева.

Консолидирани приходи от управление на недвижими имоти на Групата Синтетика през отчетния период са в размер на 3 147 хиляди лева, а консолидираните разходи от управление на недвижими имоти са в размер на 941 хиляди лева. За сравнение, през трето тримесечие на 2020 г. приходите от дейността управление на недвижими имоти са в размер на 2 968 хиляди лева, а консолидираните разходи от управление на недвижими имоти са в размер на 871 хиляди лева.

Дейността недвижими имоти е действаща от 02.05.2019г.

В края на месец септември консолидираните активи на компанията възлизат на 74 363 хиляди лева спрямо 77 330 хиляди лева в края на 2020 година.

Текущите и нетекущи пасиви на групата Синтетика за отчетния период бележат леко намаление спрямо 2020 г., като възлизат на 54 345 хил. лв. спрямо 56 570 хил. лв. към края на миналата година.

Собственият консолидиран капитал е в размер на 20 018 хиляди лева в края на трето тримесечие на 2021 г., от които собствен капитал за Групата 17 842 хиляди лева и 2 176 хиляди лева за неконтролиращото участие. За 2020 г. собственият консолидиран капитал е в размер на 20 760 хиляди лева, от които собствен капитал за Групата 17 484 хиляди лева и 3 276 хиляди лева за неконтролиращото участие.

**ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА СИНТЕТИКА АД,
НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 г. ВЪРХУ
РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2021 г.
И ДО ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКЛАД**

До настоящия момент възникналата извънредна ситуация от пандемията COVID-19 не се отрази на активността на оперативната дейност на „Синтетика“ АД и дружествата на нейната група. Въпреки това, ръководството на „Синтетика“ АД, не е в състояние да направи дългосрочни оценки и преценки на въздействието на пандемията, върху развитието на дейността на групата и нейното финансово състояние поради голямата неизвестност за развитието на пандемията.

За справяне със създалата се ситуация и с цел навременна реакция и взимане на мерки, във всички дружества от групата е въведено стриктно следене на текущите макроикономически и пазарни условия произтичащи от развитието на пандемията като се извършва детайлна и обективна преценка към всеки един момент на евентуалното влияние, което би могло да окаже отражение върху бъдещата дейност на групата. Включително се изследва и отражението на извънредната ситуация върху прилагането на МСФО 9 при отчитането на дейността на всички дружества част от икономическата група за следващи отчетни периоди, а именно влиянието върху кредитния риск за очаквания живот на притежаваните финансови активи, и необходимост от преразглеждане на очакваните кредитни загуби. Дружеството стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията. Правят се обективни преценки на всякакви разумни и поддържащи прогнози, доколкото е възможно да се направят такива, които влияят върху бъдещата дейност на дружествата и очакваната събираемост на бъдещите парични потоци. Изследват се и финансовите активи, които се категоризират с нисък кредитен риск като тяхното кредитно качество не се е влошило значително независимо от извънредните събития, свързани с COVID – 19.

Евентуални корекции в очакваните кредитни загуби на групово ниво биха могли да възникнат във връзка с някои от следните ситуации:

- забавяне в разплащанията на наемателите на бизнес сградата притежавана от свързаното лице „Вапцаров бизнес център“ ЕООД, което ще повлияе върху паричните потоци на дружеството;
- срив на фондовите пазари би могъл да повлияе върху цената на акциите на дружеството -майка и на дъщерното дружество „Етропал“ АД, които се търгуват на регулиран пазар, както и на притежаваните в групата финансови активи (дялове на публични дружества и договорни фондове, придобити с цел реализация на печалба).

Влияние на COVID-19 върху дъщерното дружество Етропал АД

Разпространението на новия щам „Делта“ на коронавируса COVID-19 и трудността при неговото овладяване в световен мащаб, започна да оказва влияние върху бизнес средата в която оперира **дъщерното дружество Етропал АД**. Появата на затруднения в бизнеса, веригата на доставки и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли се отрази негативно на дъщерното дружество „Етропал“ АД през изминалото трето тримесечие на 2021 г.

По-долу е дадена информация в обобщен вид за негативно въздействие, което оказва разпространението на новия коронавирус COVID-19 и обявената през 2020 г. пандемична обстановка в света върху дейността на Дружеството. Това въздействие в зависимост от пазара се изразява в следното:

По отношение на вътрешния пазар:

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

ОТ 2021 г. започна рязко да намалява броя на хоспитализираните диализно болни в страната и чужбина, което води до намаление на поръчките от болниците с които дружеството има подписани договори. В тази връзка болниците заявяват все по-малко на брой и като количество поръчки въпреки спечелените търгове. Този процес по намаляване на болните от бъбречна недостатъчност или затваряне на цели диализни центрове, е най-вероятно да продължи и в следващи периоди предвид продължаващото разрастване на коронавиралната инфекция COVID-19, което е пагубно за голяма част от диализно балните пациенти.

2. Ръст на цените на суровините и материалите от началото на 2021г., като на някои увеличението е дори със 100 %;

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

3. Подписаните вече договори по ЗОП с болничните заведения са с фиксирани цени на доставяните медицински изделия и не могат да бъдат променяни до изтичане срока на договорите, някои от които са за 1 или 2 години;

Специфична особеност за дружеството, е че за българския пазар продава продукция единствено на база спечелени търгове с болниците за доставка на диализатори и хемолинии (основната дейност на дружеството), които търгове се провеждат в края на предходната година и условията на които не допуска корекция на цените на договорените продукти. В този смисъл след рязкото покачване на всички входни за производството материали, суровини и външни услуги, „Етропал“ АД продава към настоящия момент под себестойност своята продукция и реализира съществени загуби.

В допълнение съгласно клаузите на договорите Дружеството няма право да откаже изпълнение на договорена поръчка.

4. От началото на 2021г. има повишение на минималната работна заплата за страната, а оттам и ръст на разходите за труд и осигуровки за сметка на работодателя;

Повишението на разходите за труд и осигуровки обаче не кореспондират на намалелите поръчки и произвеждана продукция, което от своя страна довежда до реализирането на допълнителна загуба за дружеството.

По отношение на външния пазар:

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

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

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

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

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

Предприети мерки:

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

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

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

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

В тази връзка, ръководството предприе незабавни действия по намаляване на запасите от материали и готово производство, като има готовност при продължаване на негативната



SYNTHETICA JSC

тенденция и през четвърто тримесечие на текущата година да предприеме и други гъвкави мерки с цел навременно ограничаване на въздействието. Някой от тези бъдещи действия, които ще се предприемат са:

- други мерки ще бъдат предприети относно запазване нивата на приходите и при възможност реализиране на ръст, в случай ако се наложи могат да бъдат търсени след изследване и анализ на търсенето и предлагането и на алтернативни производства в други медицински изделия за еднократна употреба;
- ще се търсят възможни варианти за намаляване стойността на доставките и редуциране на общите разходи за дейността;
- сигурни мерки ще бъдат насочени към повишаване стойността на собствения капитал над нивото на акционерния капитал;
- ще се търсят варианти за осъвременяване на производствените системи и системите за контрол, чрез внедряване на нова ERP система, която ще обхване цялостната дейност на компанията и която би допринесла до по-бърз и точен анализ на всяко звено и взимане на по-ефективни и правилни решения относно дейността.

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

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

Към момента на изготвяне на междинния финансов отчет за трето тримесечие на 2021 г. мерките срещу разпространението на коронавируса все още са в сила за цялата страна като са въведени ограничителни мерки включително са затворени училищата и е въведено изискване за зелен сертификат при посещение на големи търговски обекти, концерти, заведения за хранене и други.

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

Други важни събития, настъпили през периода

На Съвета на директорите на Синтетика АД са известни следните важни и съществени събития настъпили през отчетния период, които да бъдат оповестени:



SYNTHETICA JSC

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

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

Към датата на настоящият отчет процедурата по вливане между двете дружества не е приключена.

2. През м.01.2021г. „Синтетика“ АД е сключила допълнително споразумение с финансиращата банка към договора за инвестиционен кредит от 07.02.2019г.

Споразумението е съобразено с утвърдения от БНБ Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерни дружества – финансови институции във връзка с въведеното на 13.03.2020г. от Народното събрание извънредно положение във връзка с пандемията от COVID-19.

Със споразумението са договорени нови условия по погасителния план :

- Девет нулеви погасителни вноски по главницата за периода от 27.01.2021 до 27.09.2021г;
- Осемдесет и една погасителни вноски за периода от 27.10.2021г. до 27.03.2029г. в размер на 119 795 евро ;
- Една вноска на 27 април 2029г. в размер на 4 355 397,59 евро;

Вноската ще се погасява всяка година до издължаване на кредита, след публикуване на ГФО за предходната финансова година на „Синтетика“ АД и дружеството съдлъжник по договора „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД – собственик на инвестиционния имот. Годишната погасителна вноска ще се определя на база свободния паричен поток генериран от съдлъжника по договора за кредит „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД.

- Девет равни погасителни вноски по главницата за периода от 27.05.2029 до 27.01.2030г. в размер на 119 795 евро ;

Със споразумението е удължен и срока на кредита с девет месеца от 27.04.2029г. на 27.01.2030г.

3. На 31 Март 2021 г. „Синтетика“ АД сключва договор за краткосрочен банков заем със срок на погасяване една година, при следните параметри:

- лимит по кредита 1 200 000 евро;
- лихва - 6% годишно, изчислена на базата на 360 дни в годината, която се заплаща върху дължимия Размер на главницата до Датата на погасяване ;
- Заемните средства са използвани за погасяване на последното плащане по договор за придобиването на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД;

- Усвоени към 31.03.2021г. 1 200 000 евро;

Схема на издължаване на кредита:

- 11 месечни равни погасителни вноски по 60 000 евро, платими в последния работен ден на съответния месец, считано от месец Април 2021г. до месец Февруари 2022г. и една последна погасителна вноска в размер на 540 000 евро, платима в последния работен ден на месец Март 2022г.

На 01.04.21г. дружеството е погасило задължение свързано с придобиването на дъщерно предприятие в размер на 3 423 хил. лв.

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

РИСКОВИ ФАКТОРИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО СИНТЕТИКА АД ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

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

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Макроикономически Риск

Макроикономическият риск е рискът от сътресения в световен мащаб, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби и др. Тези сътресения включват глобалните икономически и бизнес условия, колебанията в националните валути, политическите събития, промяна на законодателства и регулаторни изисквания, приоритетите на националните правителства и др. Пример за такъв риск е появата на разразилата се финансова криза в САЩ, заради агресивното финансиране на банките с ипотечни кредити през 2008 г. и в следствие прераснала в световна икономическа криза.

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.

В настоящия момент основният външен риск е свързан с глобалната икономическа криза породена от форсмажорно обстоятелство и предизвикала загубата на ликвидност на финансовите пазари и свиването на потреблението от основните вносители на българска продукция. Всичко това води до забавяне на растежа на БВП на България, както и до съответни намалени данъчни постъпления, а от там и до бюджетен дефицит. Към макроикономическите рискове се отнасят: рисковете свързани с форсмажорни обстоятелства, политическият; кредитният риск на държавата; инфлационният, валутният и лихвеният риск, както и риск от безработица.

Риск от форсмажорни обстоятелства

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

Възможно е да настъпят и форсмажорни обстоятелства, които да имат силно отражение върху цялостната макроикономическа и международна среда. Пример за такъв риск е обявената от световната здравна организация „Пандемия“ от развилият се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-2019 (Ковид-19), който бързо се разпространи в целия свят като Европа е силно засегната.

През първите месеци на 2020 г. до края на месец май пандемията от COVID-19 е в своя разгар, а всички световни икономики силно забавиха икономическата си активност. Пандемията оказва неблагоприятно влияние върху икономическата активност на глобално ниво, включително и в България, засегнати бяха фондовите пазари, туризма, транспорта, недвижимите имоти и много други сектори на икономиката.

Обстановката с разпространението на коронавируса се развива много динамично и с различни темпове в отделните страни. Редица държави предприеха драстични мерки за овладяване на заразата с коронавируса, включително и Република България. На 13 март 2020 г. на територията на страната бе обявено извънредно положение, като такова е обявено и в редица държави в Европа и в целия свят. Въведоха се строги противоепидемични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

През месец май 2020 г., разпространението на Пандемията намали своя интензитет, в следствие на което на 13 май правителството на Република България взе решение извънредното положение да не бъде удължавано и започна постепенно да отхлабва ограничителните мерки. Работата в редица сектори беше поетапно възобновена при стриктно спазване предписаните мерки ограничаващи разпространението на коронавируса. Въпреки предприети мерки последва ново повишаване на заболяемостта като през последните дни считано към датата на настоящия доклад се

наблюдава увеличение в нивото на заболялите както в Р. България, така и в световен мащаб. Това поражда мнение от анализаторите, че на глобално ниво тенденциите са към настъпване на една доста сериозна икономическа и социална криза.

Като цяло настоящата криза породена от пандемия от коронавирус (COVID-19) поражда значителна неизвестност и несигурност за бъдещите процеси в световната макроикономика, като прогнозите за 2020 г. са за свиване на глобалната икономика, тъй като вътрешното търсене и предлагане, търговия и финанси са сериозно нарушени и последващо бавно и постепенно възстановяване от 2021 г.

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.

Дългосрочният политически климат на България и Европа е стабилен и не предполага големи рискове за бъдещата икономическа политика на страните. Евроинтеграция на страните от региона и последователната им външната и вътрешната политика гарантират липсата на сътресения и значителни промени в провежданата политика в бъдеще. Поетия курс на страна ни към Евроразона благодарение на строгата фискална правителствена дисциплина изразяваща се в умерен държавен дълг спрямо brutния вътрешен продукт в страната, също спомагат за намаляването на политическия риск, както и за сравнително евтиния финансов ресурс, с които страната ни може да финансира държавните си проекти.

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като е налице политически и обществен консенсус по отношение на факторите, поддържащи дългосрочната стабилност в икономиката и стабилна макроикономическа рамка.

Не се очакват промени и по отношение на водената досега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с осъществяването от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции.

Въпреки това, една потенциална нестабилност на институциите в страната може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Групата, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние. Дружествата от групата са уязвими и към външнополитически рискове и техните ефекти върху икономиката 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 Емитента.

На 19.02.2021г., рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърди перспективата на кредитния рейтинг на България като положителна. Агенцията затвърди дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB“ в чуждестранна и местна валута и потвърди тавана за рейтинг на страната „BBB“, както и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „F2“. Потвърждаването на перспективата като положителна, отразява оценката на Fitch Ratings, че показателите за развитието на

външния сектор на България значително се подобриха. Продължителният период на постоянен спад на съотношението на външния дълг към БВП и положителните тенденции по текущата сметка, доведоха до по-добро представяне на външните финанси на България в сравнение със страните от групата с рейтинг “BBB”. Спрямо другите страни със сходен рейтинг, показателите за публичните финанси на страната повлияват положително за потвърждаването на оценката на рейтинга. Държавният дълг към БВП ще продължи да намалява под този на страните с рейтинг „BBB“.

На 28.05.2021г. рейтинговата агенция S&P Global Ratings оцени перспективата на кредитния рейтинг на България като стабилна. В същото време агенцията повиши дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „BBB-/A-2“. Затвърдената перспектива за кредитния рейтинг на България отразява очакванията на S&P Global Ratings, че фискалните и външните показатели ще продължат да се подобряват и, че властите ще предприемат по-нататъшни стъпки за укрепване на финансовия сектор, където равнището на необслужваните кредити остава високо. Агенцията отбелязва, че през 2020г. икономическото възстановяване на страната ще продължи с нарастващ принос на вътрешното търсене пред нетния износ. Подобренията се отразяват на пазара на труда, като по този начин се увеличават разполагаемият доход и частното потребление. Публичните инвестиции, финансирани чрез европейски фондове също ще бъдат важен фактор за икономическото възстановяване. В същото време, България продължава да изпитва структурни ограничения от демографските предизвикателства. Нетната емиграция, особено при квалифицираната част от работната сила и застаряващото население, представляват предизвикателства пред икономическата политика и възможностите за социално сближаване.

Източник: www.minfin.bg

Инфлационен риск

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

С възстановяването на вътрешното търсене се очакват по-високи относителни потребителски цени на услугите в сравнение с хранителните и нехранителните стоки. През последните три години темпът на инфлация, измерен чрез индекса на потребителските цени расте на годишна база от 2.1%, до 2.8% за 2018 спрямо 2017, а за 2019 г. се увеличи до 3.8%. Според прогнозата на Министерство на финансите се очаква темпът на нарастване на икономиката в страната малко да се забави до 3.3% за периода 2020–2022 г.

Доколкото Българското правителство поддържа курс към присъединяването на страната ни към Еврозоната, в обозримото бъдеще нивото на инфлация не се очаква да надхвърля 2-3% годишно. Така, че към настоящият момент механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние върху икономиката на страната, и в частност върху дейността на дружествата от групата.

Валутен риск

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

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

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

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

Лихвен риск

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

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

Безработица

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

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

През второто тримесечие на 2021 г. безработни са 182.9 хил. души, от които 98.3 хил. (53.7%) са мъже и 84.6 хил. (46.3%) - жени. Коефициентът на безработица е 5.6% и е

еднакъв за мъжете и жените. От всички безработни лица 11.3% са с висше образование, 49.4% - със средно, и 39.2% - с основно или по-ниско образование. Коефициентите на безработица по степени на образование са съответно 2.0% за висше образование, 5.0% за средно образование и 18.4% за основно и по-ниско образование.

През второто тримесечие на 2021 г. броят на безработните лица с продължителност на безработицата под една година и на продължително безработните лица (безработни от една или повече години) е почти еднакъв - съответно 91.1 и 91.8 хиляди (49.8 и 50.2%).

Източник: www.nsi.bg

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Зависимост от темповете на икономически растеж

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

Към настоящият момент макроикономическата ситуация в страната е повлияна от разразилата се в световен мащаб коронавирусната пандемия, която ще намери негативно влияние върху доходите на населението. В тази връзка Европейската Комисия прогнозира рекорден икономически спад в ЕС и еврозоната през 2020 г. от над 7%, като в същото време инфлацията почти ще изчезне, безработицата ще се увеличи, а бюджетните дефицити ще нараснат драматично до нива от над 8% от БВП при рязко повишаване и на нивата на държавния дълг.

Рискове, свързани с промени в нормативната уредба

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

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

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

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

оперативните разходи (включително застрахователни премии, комунални разходи, местни данъци и такси и др.).

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

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

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

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

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

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

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

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

Пазарен риск – характеризира се със следните фактори:

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

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

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

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

Производствен риск – производствения процес се характеризира с:

Кратък производствен цикъл;

Относително бърза обращаемост на вложените средства;

Необходимост от оборотен капитал – осигуряван основно чрез заемни средства;

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

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

Оперативен риск – свързва се с необходимостта от поддържане на големи по обем запаси, с прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките.

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

Б. Общфирмени рискове

Рискове, свързани със стратегията за развитие

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

„Синтетика“ ЕАД 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

Рисквете, 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 Емитента

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

Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента

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

Кредитен риск

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

Валутен риск

В България от 1999 местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България. Групата осъществява търговските си сделки основно на вътрешния пазар с изключение на дъщерното дружество „Етропал“ АД, което изнася продукция в различни държави от Европа и Близкия Изток, Азия и Африка. Групата не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки се договарят и осъществяват в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

Ликвиден риск

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

управлява ликвидността на активите и пасивите си чрез анализ на структурата и динамиката им и прогнозиране на бъдещите входящи и изходящи парични потоци.

Лихвен риск

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

МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА

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

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

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

Управление на риска

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.



SYNTHETICA JSC

**ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ
СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021г.**

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

23.11.2021г.

Ива Гарванска-Софиянска, Изпълнителен директор

МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 30 септември 2021 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

- 1.МЕЖДИНЕТ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.21г.
2. ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2021г.
- 3.МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.09.21г.
4. МЕЖДИНЕТ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.21г. – ФОРМА КФН
- 5.ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ.100(н)
- 6.ПРИЛОЖЕНИЯ

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние към 30.09.2021г.

	<u>Бележки</u>	<u>30.09.2021г.</u>	<u>31.12.2020г.</u>
		ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	7 985	8 173
Инвестиционни имоти	2	56 641	56 352
Нематериални активи	3	-	-
Активи по отсрочени данъци	5	76	83
Финансови активи, отчитани през друг всеобхватен доход	6	1 597	1 421
Инвестиции в асоциирани и други предприятия	7	2	2
Дългосрочни вземания по заеми и гаранции	8	-	-
Общо нетекущи активи		66 301	66 031
Текущи активи			
Материални запаси	9	2 590	4 219
Търговски и други вземания	10	3 405	3 144
Вземания от свързани лица	24	731	3 022
Парични средства и парични еквиваленти	11	1 003	647
Фин.активи, отчитани по справедлива ст/ст в печалба/загуба	12	333	267
Общо текущи активи		8 062	11 299
ОБЩО АКТИВИ		74 363	77 330

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софиянска/

Дата: 23 ноември 2021 г.

Междинен консолидиран отчет за финансовото състояние
към 30.09.2021г.(продължение)

	Бележки	30.09.2021г. ХИЛ. ЛВ.	31.12.2020г. ХИЛ. ЛВ.
ПАСИВИ			
Собствен капитал и пасиви			
Основен акционерен капитал	13	3 000	3 000
Резерви	14	771	709
Печалби / загуби	15	14 071	13 775
Собствен капитал за акционерите на Дружеството		17 842	17 484
Неконтролиращо участие	16	2 176	3 276
Общо собствен капитал		20 018	20 760
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	-	-
Задължения по получени банкови кредити и облигационни заеми	18	28 902	34 011
Пасиви по отсрочени данъци	5	-	-
Задължения по финансов лизинг	19	111	111
Провизии за пенсии	20	218	218
Общо нетекущи пасиви		29 231	34 340
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен банков дълг и облигационни заеми	18	6 062	3 941
Задължения по краткосрочни банкови заеми	22	4 630	-
Задължения по финансов лизинг	19	34	55
Търговски и други задължения	23	13 600	17 517
Задължения към свързани лица	24	777	706
Провизии за пенсии	20	11	11
Финансирания и отсрочени приходи	21	-	-
Общо текущи пасиви		25 114	22 230
Общо пасиви		54 345	56 570
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		74 363	77 330

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийска/

Дата: 23 ноември 2021 г.

**Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
към 30 септември 2021г.**

	Бележки	30.09.2021г. ХИЛ. ЛВ.	30.09.2020г. ХИЛ. ЛВ.
Приходи от производствена дейност	25	6 510	5 519
Разходи от производствена дейност	26	(8 102)	(4 915)
Нетен резултат от производствена дейност		(1 592)	604
Приходи от управление на недвижими имоти	27	3 147	2 968
Разходи от управление на недвижими имоти	28	(941)	(871)
Нетен резултат от управление на недвижими имоти		2 206	2 097
Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка	29	(259)	(287)
Брутна печалба		355	2 414
Печалби/загуби от операции с инвестиции, нето в т.ч. от освобождаване на дъщерни предприятия	30	82	(10)
Печалба/загуба преди лихви, амортизации и данъци		437	2 404
Финансови приходи	31	233	345
Финансови разходи	32	(987)	(1 445)
Печалба/загуба преди амортизации и данъци		(317)	1 304
Разходи за амортизация	33	(487)	(445)
Печалба/загуба преди данъци		(804)	859
Разход за данък	34	-	-
Печалба/загуба за периода		(804)	859

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийанска/

Дата: 23 ноември 2021г.

Консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 30.09.2021г.
(продължение)

Друг всеобхватен доход

Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата

	Бележки	30.09.2021г.	30.09.2020г.
		хил.лв	хил.лв
Преоценка на задължения по планове с дефинирани доходи	20	-	-
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	6	-	-
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата		-	-
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход		(804)	856
Печалба/загуба, принадлежаща на:			
- акционерите на „Синтетика” АД		296	859
-неконтролиращо участие		(1 100)	(3)
Общо всеобхватен доход, принадлежащ на:			
- акционерите на „Синтетика” АД		296	859
-неконтролиращо участие		(1 100)	(3)

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийанска/

Дата: 23 ноември 2021 г.

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 30 септември 2021г.

30.09.2021г.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2020	3 000	300	292	117	13 775	17 484	3 276	20 760
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	296	296	(1 100)	(804)
Друг всеобхватен доход	-	-	62	-	-	62	-	62
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	354	-	14 071	17 842	2 176	20 018
Корекции справедлива стойност	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2021	3 000	300	354	117	14 071	17 842	2 176	20 018

2020г.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерви от справедлива стойност	Резерви от актюерски печалби и загуби	Натрупани печалби / загуби	Всичко за групата	Неконтролирано участие	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил.лв	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв	хил. лв.
Салдо към 01 януари 2020	3 000	300	362	132	12 710	16 504	3 297	19 801
Нетна печалба за периода	-	-	-	-	1 065	1 065	(21)	1 044
Друг всеобхватен доход	-	-	(70)	(15)	-	(85)	-	(85)
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	(70)	(15)	13 775	17 484	3 276	20 760
Корекции справедлива стойност	-	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2020	3 000	300	292	117	13 775	17 484	3 276	20 760

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:

/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:

/Ива Гарванска - Софийанска/

Дата: 23 ноември 2021 г.

**Междинен консолидиран отчет за паричните потоци
към 30 септември 2021г.**

	<u>30.09.2021г.</u>	<u>30.09.2020г.</u>
	хил.лв	хил.лв
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНИ ДЕЙНОСТ		
Парични постъпления от клиенти	10 752	10 015
Парични плащания на доставчици	(7 075)	(6 028)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(1 642)	(1 494)
Платени/възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	(343)	(581)
Платени корпоративни данъци в/у печалбата	(38)	(3)
Други постъпления/плащания нето	(596)	(8)
Нетен паричен поток от оперативна дейност :	1 058	1 901
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(289)	(4)
Продажба на дълготрайни активи	-	-
Покупка на инвестиции и финансови активи	(3 646)	(3 437)
Продажба на инвестиции и финансови активи	82	805
Предоставени заеми	(271)	(7 028)
Постъпления от предоставени заеми	3 026	4 198
Други постъпления/плащания от инвестиционна дейност	49	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 049)	(5 466)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	3 138	5 075
Плащания по получени заеми в т.ч. лихви	(1 211)	(5 460)
Плащане на лихви и такси, нетно	(1 408)	(1 582)
Плащания на задължения по лизингови договори	(9)	(8)
Парични потоци от цесии и репа, нето	38	5 495
Други постъпления/плащания от финансова дейност	(211)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	337	3 520
Нетно намаление/ увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	346	(45)
Парични средства и парични еквиваленти на 01 януари на съответната година	658	1 032
Парични средства от новопридобити дружества	-	-
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(1)	(2)
Парични средства и парични еквиваленти на 30 септември на съответната година	1 003	985

Пояснителните приложения към междинния консолидиран финансов отчет представляват неразделна част от него.

Съставил:
/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:
/Ива Гарванска - Софийанска/

Дата: 23 ноември 2021 г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ КОНСОЛИДИРАН
ФИНАНСОВ**

ОТЧЕТ НА СИНТЕТИКА АД

към 30 септември 2021г.

**(представяват неразделна част от междинния консолидиран финансов отчет към 30
септември 2021 година)**



SYNTHETICA JSC

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА ЗА МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ГРУПА „СИНТЕТИКА „ АД

Към 30 септември 2021 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И ДЕЙНОСТТА МУ. СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

„СИНТЕТИКА” АД („Дружество – майка“) е акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр.София, район Лозенец, бул. „Н.Й. Вапцаров” 47, ЕИК 201188219.

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 Гарванска Софийска – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор
2. Пламен Пеев Патев – заместник председател
3. Николай Атанасов Дачев – член на Съвета на директорите

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

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

▪ Одитен комитет в състав:

1. Галя Александрова Георгиева – Председател
2. Пламен Пеев Патев – заместник председател
3. Цветелина Христова Станчева - Московска – член

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

Инвестиционният портфейл на “Синтетика” АД обхваща два икономически сектора: производство и транспорт.

Към 30.09.2021г. в „СИНТЕТИКА” АД дъщерните дружества, които формират производствения сектор и сектор недвижими имоти, и в които „СИНТЕТИКА” АД притежава контролно участие са следните:

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

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

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

-“Медицински център Евромедик“ ЕООД – учредено през 2014г. със 100% участие на „Синтетика“ АД. Седалище и адрес на управление: гр.София, ул.Христофор Колумб 43. Предмета на дейност е осъществяване на извънболнична медицинска помощ, дейности по здравна профилактика и промоция, профилактични прегледи и имунизации и др. През 2020г. и 2019г. дружеството няма активна дейност, притежава несъществени активи и не се консолидира.

-„Блухаус Аксешън Проджект V“ ЛТД Синтетика АД подписа договор за покупка на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V Лтд, Кипър, който е едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД, който от своя страна притежава недвижим имот представляваща 12- етажна офис-сграда, изложбени зали, авто – сервиси и подземен паркинг. Сделката е одобрена от Общото събрание на акционерите проведено на 23 май 2018 г. На 02.05.2019г. Синтетика АД е финализирала сделката по придобиване на компанията Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, Кипър и от същата дата дружеството е част от инвестиционния портфейл на Синтетика АД.

Взето решение за преобразуване чрез вливане

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

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

Към датата на настоящия отчет, процедурата не е приключена, като очакванията са това да се случи в рамките на четвърто тримесечие на 2021 г.

II. ОБХВАТ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приета със Закона за счетоводството и дефинирана в т.8 от Допълнителните разпоредби“.

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

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

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2019г.), освен ако не е посочено друго.

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

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

2. Представяне на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

3. Промени в счетоводната политика

- Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 01 януари 2020г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г.:

(а) Изменени стандарти в сила от 01.01.2020 г., приети за приложение в ЕС

- **Изменения на МСФО 3 – Дефиниция за стопанска дейност**

С изменението на МСФО 3 Бизнес комбинации се пояснява, че за да се счита за стопанска дейност, интегриран набор от дейности и активи трябва да включва като минимум входящи ресурси и съществен процес, които заедно допринасят в значителна степен за възможността за създаване на резултат. Освен това се пояснява, че стопанската дейност може да съществува, без да включва всички входящи ресурси и процеси, необходими за създаването на резултати. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството, но могат да повлияят в бъдещи периоди, ако Дружеството предприеме някакви бизнес комбинации.

- **Изменения на МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39 – Реформа на базовия лихвен процент**

Измененията на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, МСФО 9 Финансови инструменти и МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване са резултат от фаза 1 от проекта на СМСС за реформата на базовите лихвени проценти, публикувани от СМСС през септември 2019 г. С тях се предоставят определени облекчения във връзка със замяната на референтните (базови/бенчмаркови) лихвени проценти, като например EURIBOR, EONIA, LIBOR, и др. под., с алтернативни лихвени проценти, в сила след 31.12.2021 г., по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, така че реформата на лихвените проценти да не доведе до прекратяване на счетоводното отчитане на хеджирането преди посочената дата. Според предоставените облекчения се изисква Дружеството да приеме, че лихвеният процент, на който се базират хеджираните парични потоци, не се променя в резултат на реформата на референтните лихвени проценти, следователно Дружеството може да продължи да прилага счетоводното отчитане на хеджирането.

Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то не прилага счетоводно отчитане на хеджирането.

- **Изменения на МСС 1 и МСС 8 – Дефиниция за същественост**

С измененията на МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки се въвежда нова дефиниция за същественост, която гласи: „информацията е съществена, ако с основание би могло да се очаква пропускането ѝ, неточното ѝ представяне или прикриването ѝ да окаже влияние върху решенията, които основните потребители на финансови отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези отчети, съдържащи финансова информация за конкретно отчитащо се предприятие." Пояснява се, че съществеността зависи от естеството или мащаба на информацията, самостоятелно или в комбинация с друга информация, в контекста на финансовия отчет като цяло. Също така са пояснени начините за прикриване на информация във финансовите отчети. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството, нито се очаква да имат някакъв ефект в бъдеще върху Дружеството

- **Преработена Концептуална рамка за финансово отчитане**

На 29.03.2018 г. СМСС публикува преработена Концептуалната рамка за финансово отчитане (трета версия на рамката). Концептуалната рамка не е стандарт и съдържащите се в нея концепции нямат превес над изискванията в стандартите от МСФО. Целта на Концептуалната рамка е да подпомогне СМСС при разработването на стандарти, на съставителите на финансови отчети да разработят последователна счетоводна политика, когато няма приложим стандарт или разяснение по даден въпрос и да помогне на

всички страни да разберат и тълкуват МСФО. Преработената концептуална рамка от 2018 г. ще засегне предприятията, които разработват своята счетоводна политика въз основа на рамката. Преработената рамка включва някои нови концепции, актуализирани дефиниции и критерии за признаване на активи и пасиви и изяснява някои важни понятия. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството

Концептуалната рамка за финансово отчитане не е стандарт, поради което не подлежи на приемане от Европейската комисия за приложение в ЕС по реда на регламентираните процедури.

- **Изменения на препратките в МСФО към Концептуалната рамка**

Заедно с преработената Концептуална рамка, публикувана през март 2018 г., СМСС публикува и изменения на препратките към Концептуалната рамка в стандартите от МСФО. Документът съдържа изменения на МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР-32. Не всички изменения обаче актуализират препратките и цитирането на рамката, така че да се отнасят за преработената Концептуална рамка. В някои от измененията се посочва към коя версия на рамката е съответната препратка (Общите положения, публикувани от КМСС и приети от СМСС през 2001 г., Концептуалната рамка за финансово отчитане на СМСС от 2010 г. или новата преработена Концептуална рамка за финансово отчитане от 2018 г.) или се посочва, че дефинициите в стандарта не се актуализират съобразно новите дефиниции в преработената Концептуална рамка.

- **Изменение на МСФО 16 – Отстъпки по наем в контекста на COVID-19**

На 28.05.2020 г. СМСС публикува изменение на МСФО 16 Лизинг относно отстъпки по наем, свързани с COVID-19. С изменението се предоставя освобождаване на лизингополучателите от прилагането на насоките в МСФО 16 относно отчитането на изменение на лизинговите договори за отстъпки по наем, възникнали като пряка последица от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразна мярка лизингополучателят може да избере да не оценява дали отстъпката по наем, свързана с Covid-19 и предоставена от лизингодателя, е изменение на лизинговия договор. Лизингополучател, който направи този избор, отчита всяка промяна в лизинговите плащания, произтичаща от свързана с COVID-19 отстъпка по наем, по същия начин, по който би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е изменение (модификация) на лизинговия договор. Според СМСС изменението на МСФО 16 следва да се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.06.2020 г., но според чл. 2 на регламента за прилагането на изменението в ЕС датата на първоначално прилагане е 01.01.2020 г. Това изменение на МСФО 16 не оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството

Стандарти, изменения и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети за прилагане от ЕС, които не са в сила за текущия период и не са приложени от дружеството

- **Изменение на МСФО 4 – Удължаване на срока на прилагане на временното освобождаване от МСФО 9**

С изменението на МСФО 4 Застрахователни договори се променя фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти (като вместо МСФО 9 прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване), така че предприятията, които предимно извършват застрахователни дейности, възползвали се от тази възможност, ще прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. заедно с новия МСФО 17 Застрахователни договори. Изменението влиза в сила от 01.01.2021 г. Изменението е прието за приложение в ЕС.

- **Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на базовия лихвен процент - Фаза 2**

Измененията се отнасят до въпроси, които могат да засегнат финансовото отчитане след реформата на референтните лихвени проценти, включително замяната им с алтернативни лихвени проценти. През септември 2019 г. СМСС публикува свързано изменение на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 в резултат на фаза 1 от проекта. Измененията от фаза 2 се прилагат само за промени, изисквани от реформата на лихвените проценти по отношение на финансовите инструменти и счетоводното отчитане на хеджирането. Счетоводното отчитане на хеджирането не следва да се прекратява единствено поради реформата на лихвените проценти.

По отношение на финансови инструменти с плаващ лихвен процент, като практически целесъобразна мярка, се изисква предприятието да прилага пар. Б5.4.5 на МСФО 9, така че промяната в базата за определяне на договорните парични потоци се прилага в перспектива, като се преразглежда ефективният лихвен процент.

С изменението на МСФО 4 Застрахователни договори се изисква застрахователите, които прилагат временното освобождаване от МСФО 9, да прилагат изменението на МСФО 9 при отчитане на модификации, пряко изисквани от реформата на лихвените проценти.

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване също е променен, като се изискват допълнителни оповестявания, които позволяват на потребителите да разберат естеството и степента на рисковете, произтичащи от реформата на лихвените проценти, на които е изложено предприятието и как предприятието управлява тези рискове.

Лизингополучателите, като практически целесъобразна мярка, прилагат пар. 42 на МСФО 16 Лизинг, отчитайки промяната в референтния лихвен процент по отношение на променливи лизингови плащания като изменение на лизинговия договор. В резултат на това при преоценката на пасива по лизинга лизингопосочителите следва да използват коригиран дисконтов процент, който отразява промяната в референтния лихвен процент.

Измененията на посочените стандарти влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2021 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Измененията все още не са приети за приложение в ЕС.

- **Изменение на МСФО 3 – Препратка към Концептуалната рамка**

С изменението на МСФО 3 Бизнес комбинации е променена препратката към Концептуалната рамка за финансово отчитане от 2018 г. (вместо към Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети), без да се променят съществено изискванията в стандарта.

Изменението на МСФО 3 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане, ако предприятието също прилага и останалите препратки към Концептуалната рамка, публикувани заедно с новата версия на рамката. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

- **Изменение на МСС 16 – Постъпления преди предвидената употреба**

С изменението на МСС 16 Имоти машини и съоръжения се забранява да се приспадат от цената на придобиване на даден имот, машини или съоръжение нетните парични постъпления от продажбата на произведените единици до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходимо, за да може да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива единици и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Изменението на МСС 16 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

- **Изменение на МСС 37 – Обременяващи договори — Разходи за изпълнение на договор**

С изменението на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи се уточнява, че „разходите (цената) за изпълнение“ на договор включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договора, могат да бъдат допълнителни разходи за изпълнението на този договор (например разходи на пряк труд, материали) или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора (например разпределение на разходи за амортизация на актив от имоти, машини и съоръжения, използван за изпълнение на договора).

Изменението на МСС 37 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

- **Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г.**

С тези поредни годишни подобрения се внасят изменения в следните стандарти:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – С изменението се позволява на дъщерно дружество, което прилага пар. Г16 (а) от МСФО 1, да оцени кумулативните курсови разлики от преизчисляване, като използва сумите, отчетени от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.

МСФО 9 Финансови инструменти – С изменението се пояснява кои такси да включва предприятието, когато прилага критерия „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценката за отписване на финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието (заемополучателя) и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя от името на другия.

МСФО 16 Лизинг – Направено е изменение на Пример за илюстрация 13, придружаващ МСФО 16, като е премахнат от примера текстът за възстановяване на подобрения на лизинговия имот от лизингодателя, за да не се получи евентуално объркване по отношение на третирането на стимулите по лизинга, които могат да възникнат поради начина на илюстриране на стимулите по лизинга в този пример.

МСС 41 Земеделие – С изменението се премахва изискването в пар. 22 на МСС 41 предприятията да изключват данъчните парични потоци при оценяването на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки техниката на настоящата стойност. Така се постига последователно третиране както в МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност.

Измененията на посочените стандарти следва да се прилагат за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Тези изменения все още не са приети за приложение в ЕС.

- **Изменение на МСС 1 – Класификация на пасиви като текущи или нетекущи**

Изменението на МСС 1 Представяне на финансови отчети има за цел да поощри последователността при прилагане на изискванията, като дава възможност на предприятията да определят дали в отчета за финансовото състояние получените заеми и други пасиви с несигурна дата на уреждане трябва да бъдат класифицирани като текущи (изискуеми или евентуално изискуеми в рамките на една година) или нетекущи. Изменението на МСС 1 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. (променена дата, както е посочено по-долу). То все още не е прието за приложение в ЕС.

- **Изменение на МСС 1 – Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - отсрочване на датата на влизане в сила**

С изменението на МСС 1 Представяне на финансови отчети се отсрочва датата на влизане в сила на изменението на стандарта относно класификацията на пасивите като текущи или нетекущи с една година, така че предприятията ще трябва да прилагат изменението за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. . Изменението влиза в сила веднага. То все още не е прието за приложение в ЕС.

- **МСФО 17 Застрахователни договори**

МСФО 17 Застрахователни договори е нов стандарт, който ще замени МСФО 4 Застрахователни договори. Новият стандарт изисква застрахователните задължения да се оценяват по текуща стойност на изпълнението и осигурява по-унифициран подход на оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания са предназначени за постигане на целта на последователно, основано на принципи счетоводно отчитане на застрахователните договори. МСФО 17 е в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2021 г. (променена дата, както е посочено по-долу), като е разрешено по-ранно прилагане, ако се прилагат също и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 все още не е приет за приложение в ЕС. МСФО 17 не е приложим за дейността на Дружеството.

- **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори**

СМСС публикува изменение на МСФО 17, за да отговори на опасенията и предизвикателствата във връзка с прилагането на стандарта, които бяха установени след публикуването му през 2017 г. С изменението на МСФО 17 се отсрочва датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години – за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. Също така се въвеждат редица други промени в МСФО 17. Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г., като е разрешено по-ранно прилагане. Изменението на МСФО 17 все още не е прието за приложение в ЕС.

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

Изменението на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия бе публикувано от СМСС на 11.09.2014 г. На 17.12.2015 г. с ново изменение СМСС отсрочи за неопределена дата в бъдеще прилагането на това изменение, докато не приключи изследователският му проект за счетоводното отчитане при метода на собствения капитал. Независимо от това продължава да е разрешено предприятията да прилагат измененията на двата стандарта от по-ранна дата. Измененията не са приети за приложение в ЕС.

Ръководството на Дружеството не очаква посочените по-горе изменения на стандарти да имат ефект в бъдеще при първоначалното им прилагане върху финансовия отчет.

4. Принципи на консолидация

Консолидираните финансови отчети съдържат консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2020г. 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.

5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

Печалби и загуби от промени във валутните курсове

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

6. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки.

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

7. Приходи. Признаване на приходите.

Приходите на групата включват приходи в следните направления:

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

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството 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 Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, извършвайки обещаните услуги на своите клиенти.

Дружеството 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 Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението

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

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

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

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

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

Г. Приходи от лихви

Лихвените приходи са признати в Отчета за всеобхватния доход чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления през срока на финансовия актив до балансовата стойност на актива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив и впоследствие не се коригира. Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисионни, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Лихвените приходи в Отчета за всеобхватния доход включват:

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

за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

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

8. Разходи. Признаване на разходите.

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

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

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

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

A. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

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

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

Б. Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

В. Бизнес комбинации и репутация

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

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

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

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата. Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията. Бизнес комбинации, осъществени преди 1 януари 2010 г., са отчетени съгласно предишната версия на МСФО 3.

Г. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

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

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

9. Нетекущи Активи

А. Имоти, машини и съоръжения

Първоначално придобиване

Първоначалното оценяване на дълготрайните материални активи се извършва:

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

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

Последващо оценяване

Последващото оценяване на дълготрайните материални активи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период.

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

Последващи разходи

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

Отписване

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

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

Амортизация

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

Определения полезен живот по групи активи е както следва:

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

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

Обезценка

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

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

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

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

Дружеството не е претърпяло загуби от обезценка на нетекущи активи през 2020г. и 2019г.

Б. Нематериални активи

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

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

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

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

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

В. Инвестиционни имоти

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

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

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

Г. Репутация

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

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

10. Възнаграждения на персонала

Планове за дефинирани вноски

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

Платен годишен отпуск

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

Други дългосрочни доходи

Групата има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в групата, в съответствие с изискванията на чл.222, ал.3 от Кодекса на труда, а именно: при прекратяване на трудовото правоотношение (независимо от основанието) с работник/служител след

придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст 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 баланса Групата определя настоящата стойност на задълженията като ползва актюер чрез прилагане на кредитния метод на прогнозните единици.

11. Финансови активи и пасиви

11.1 Инвестиции в дълготрайни финансови активи

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

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

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

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

11.2. Финансови активи и пасиви съгласно МСФО 9

▪ Признание и отписване

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

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

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

▪ Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

Последващо оценяване на финансовите активи

Търговски вземания

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

Обезценка на финансовите активи

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 Дружеството 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 Дружеството не попада в тази категория.

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

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти. Дружеството прилага следната политика за обезценка:

- финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.12%
от B+ до BB+	0.61%
от CCC+ до B+	2,69%

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

▪ Парични средства по банкови сметки

Кредитен рейтинг	Очаквани кредитни загуби (ECL) в следващите 12 месеца
BB+ и по-високо	0.25%
от B+ до BB+	1.00%
от CCC+ до B+	3.70 %

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

▪ Търговски и други вземания

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

▪ Текущи (непросрочени) и просрочени до 150 дни

	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)	0.63%	1.43%
Корпоративни клиенти – Подпортфейл В (местни)	1.32%	2.97%
Индивидуални клиенти – Портфейл	0.92%	1.80%
Свързани лица – Портфейл	0.33%	0.74%
Списък с наблюдавани вземания – Портфейл	5.00%	10.00%

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

Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

Деривативни финансови инструменти

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

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

12. Материални запаси

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

- Материали
- Незавършено производство
- Продукция
- Стоки

A. Материалите и стоките се оценяват по доставна стойност. 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 необходимите материали за производствения процес.

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

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

Незавършеното производство е посочено на същия принцип като готовата продукция.

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

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

Намалението се отчита като други текущи разходи.

13. Провизии, условни задължения и условни активи

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

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

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

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

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

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

14. Пари и парични еквиваленти

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

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

15. Собствен капитал и неконтролиращо участие

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Другите резерви включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нетекущи активи, печалби и загуби от преценка 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 непокрита загуби от минали години.

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

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

Собственият 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 предприятието-майка.

16. Лизинги

16.1 Отчитане на лизингови договори при лизингополучателя

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

от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

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

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

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

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

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

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

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

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Дружеството преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

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

плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

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

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

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

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

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

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

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

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

16.2 Отчитане на лизингови договори при лизингодателя

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

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

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

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

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

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

18. Правителствени дарения

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

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

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

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

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

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

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

19. Финансово управление на риска

19.1 Фактори, определящи финансовия риск

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

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

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

Кредитен риск

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

Групата редовно следи за 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.

19.2 Глобалната криза, породена от COVID-19

В началото на 2020 година поради разпространение на новия коронавирус COVID - 19 в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус.

За смекчаване на ефектите от възникналата ситуация, ръководството на предприятието-майка предприе всички необходими мерки при стриктно спазване на изискванията за безопасни и здравословни условия на труд, като някои от тях са следните:

- незабавни мерки, за запазване здравето на служителите, с цел да минимизира влиянието на разпространението на коронавируса;
- въведено беше гъвкаво работно време и работа от разстояние;
- ежедневно се следи и анализира извънредната обстановка, както в Р. България, така и в световен мащаб и се прилагат незабавни гъвкави мерки според ситуацията с цел защита на активите на дружеството и здравето на служителите.

За справяне със създалата се ситуация и с цел навременна реакция и взимане на мерки е въведено стриктно следене на текущите макроикономически и пазарни условия произтичащи от развитието на пандемията като се извършва детайлна и обективна преценка към всеки един момент на евентуалното влияние, което би могло да окаже отражение върху бъдещата дейност на Групата. Включително се изследва и отражението на извънредната ситуация върху прилагането на МСФО 9 при отчитането на дейността на Групата за следващи отчетни периоди, а именно влиянието върху кредитния риск за очаквания живот на притежаваните финансови активи, и необходимост от преразглеждане на очакваните кредитни загуби. Ръководството на предприятието-майка стриктно следи кредитния риск и не очаква съществени отклонения и просрочия по задълженията и несъбираемост на вземанията. Правят се обективни преценки на всякакви разумни и поддържащи прогнози, доколкото е възможно да се направят такива, които влияят върху бъдещата дейност на Групата и очакваната събираемост на бъдещите парични потоци. Изследват се и финансовите активи, които се категоризират с нисък кредитен риск като тяхното кредитно качество не се е влошило значително независимо от извънредните събития, свързани с COVID – 19.

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 Групата финансови активи (дялове на публични дружества и договорни фондове, придобити с цел реализация на печалба).

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

До настоящия момент възникналата извънредна ситуация не се отрази на активността на оперативната дейност на Групата на консолидирана база. Въпреки това, ръководството на предприятието-майка, не е в състояние да направи дългосрочни оценки и преценки на въздействието на пандемията, върху развитието на дейността и на финансовото състояние поради голямата неизвестност за развитието на пандемията.

Възстановяването на еврозоната продължава да бъде притискано от нарастващия броя на заразени с коронавирус, строгите социални ограничения и бавното разпространение на ваксините. Това допълнително помрачава региона, където се очаква икономиката да се свие с над 7% за 2020 г.

Новите щамове на Covid-19 принуждават политиките да предприемат допълнителни мерки за овладяването на вируса, след като стана ясно, че въпросните варианти на коронавируса могат да увеличат нивото на смъртност.

Ръководството на предприятието-майка предприе навременни и гъвкави мерки с оглед справяне с настъпилото в глобален мащаб форсмажорно обстоятелство, като в краткосрочен план не се очакват съществени въздействия върху индивидуалната дейност на дружеството. Въпреки това, нарушаването на обичайната икономическа дейност в Република България и в световен мащаб в резултат на Covid-19 в известна степен оказа неблагоприятно въздействие върху операциите на дъщерното му дружество опериращо в областта на недвижимите имоти.

Предвид извънредността на ситуацията и динамичните мерки предприети от държавните власти, ръководството на предприятието-майка не е в състояние да оцени надежно влиянието на коронавирусната пандемия върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на Групата. Въпреки това, Ръководството на Групата счита, че въздействието му ще има негативен ефект както върху икономиката на страната, така и върху дейността на Групата и в частност върху цените на недвижимите имоти, включени в инвестиционния му портфейл.

20. Определяне на справедливите стойности

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

21. Парични потоци

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

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

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

22. Същественост и корекции на грешки

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

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

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

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

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

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

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

III. ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 30.09.2021г.

**балансова стойност по сегменти*

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	4 793	1 899	193	38	1 061	7 984
Предприятие - майка	-	1	-	-	-	1
Общо:	4 793	1 900	193	38	1 061	7 985

Към 30.09.2021г.

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 30.09.2021г.*

В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	6 619	7 194	12 824	236	1 203	28 076
Придобити активи	3	387	39	9	215	653
Отписани активи	-	-	(22)	-	(357)	(379)
В края на периода:	6 622	7 581	12 841	245	1 061	28 350

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	1 706	5 372	12 631	194	-	19 903
Амортизация за периода	123	309	39	13	-	484
Амортизация на отписани активи	-	-	(22)	-	-	(22)
В края на периода:	1 829	5 681	12 648	207	-	20 365
Балансова стойност на активите към 30.09.2021г.	4 793	1 900	193	38	1 061	7 985

Към 31.12.2020г.

**балансова стойност по сегменти*

В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
Производство	4 913	1 819	193	42	1 203	8 170
Предприятие - майка	-	3	-	-	-	3
Общо:	4 913	1 822	193	42	1 203	8 173

Към 31.12.2020г.

**движение по видове активи в т.ч. движение в амортизациите към 31.12.2020г.*

В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода	6 402	7 419	12 854	219	1 029	27 293
Придобити активи	217	626	45	19	974	1 881
Отписани активи	-	(851)	(75)	(2)	(800)	(1 728)
В края на периода:	6 619	7 194	12 824	236	1 203	28 076

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване	Общо
В началото на периода:	1 545	5 850	12 660	177	-	20 232
Амортизация за периода	161	373	46	19	-	599
Амортизация на отписани активи	-	(851)	(75)	(2)	-	(928)
В края на периода:	1 706	5 372	12 631	194	-	19 903
Балансова стойност на активите към 31.12.2020г.	4 913	1 822	193	42	1 203	8 173

2. Инвестиционни имоти

В хиляди лева

	Инв.имоти	Амортизация
началото на периода	56 352	-
Придобити активи	289	-
Отписани активи	-	-
В края на периода:	56 641	-
Балансова стойност към 30.09.2021г.:	56 641	-

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

Отчетените приходи от наем за периода са в размер на 2 415 хил.лв.

Инвестиционният имот е оценен по справедлива стойност при първоначалното му признаване към 30.04.2019г. и от тази дата до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет няма колебания в пазарните цени. Оценката е извършена от лицензиран оценител.

3. Нематериални активи

Включват програмни продукти и други ДНМА.

4. Репутация

На 30.04.2019 г. „Синтетика“ АД е заплатила 29 798 х.лв. в качеството му на купувач по договор за покупко-продажба на 100% от дружествените дялове от капитала на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД, едноличен собственик на капитала на „Вапцаров Бизнес Център“ ЕООД. В резултат на сделката „Синтетика“ АД отчита в консолидирания финансов отчет отрицателна репутация в размер на 751 хил.лева.

5. Отсрочени данъци

5.1. Отсрочени активи

**по сектори на дейността*

	30.09.2021г. хил.лв.	2020г. хил.лв.
Производство	31	31
Недвижими имоти	5	5
Предприятие - майка	40	47
Общо	76	83

**по видове възстановими данъчни временни разлики*

	30.09.2021г. хил.лв.	2020г. хил.лв.
Провизии за пенсии	31	31
Доходи на физ. лица в т.ч. отпуски	5	5
Преоценка на финансови активи	40	47
Общо	76	83

Активите по отсрочени данъци за 2020г. и 2019г. са признати с оглед на очакванията на ръководството на групата за обратно проявление на намаляемите временни разлики.

5.2. Отсрочени пасиви

	30.09.2021г. хил.лв.	2020г. хил.лв.
Предприятие – майка от преоценка на финансови активи	-	-
Общо	-	-

Отсрочените пасиви към 30.09.2021г. и 2020г. възникват за облагаеми данъчни временни разлики, касаещи преоценка на финансови активи.

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.

6. Финансови активи отчитани през друг всеобхватен доход

30.09.2021г.	Стойност на инвестицията към 31.12.2020	Увеличение в т.ч. пре-оценка	Намаление	Стойност на инвестицията към 30.09.2021	Основен капитал на дружеството, в което е инвестирано	% на участие в основния капитал	Брой акции притежаван и от Синтетика АД към 30.09.2021
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	брой акции	-	-
ПОД Бъдеще АД	1 108	107	66	1 149	600 000	9.8%	70 070
Еф Асет Мениджмънт АД	313	135	-	448	400 000	9.95%	39 800
	1 421	242	66	1 597	-	-	109 870

През месец декември 2019 г. Синтетика АД сключи договор за покупко – продажба на акции с Образователно-спортен комплекс Лозенец ЕАД, като предмет на договора е покупка от страна на Синтетика АД на 39 800 бр. акции от капитала на Еф Асет Мениджмънт АД. Покупната цена за една акция е 4.50 лв. Общата стойност на сделката в размер на 179 хил. лв. е изцяло изплатена от Синтетика АД. Собствеността върху акциите фактически е прехвърлена след заличаване на залог, учреден за обезпечение на задължения на Образователно-спортен комплекс Лозенец ЕАД по договор за заем от финансираща институция през 2020г., като „Синтетика“ АД е получила правото да получава паричните потоци от финансов 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 котира на БФБ, са оценени по справедлива стойност чрез метода на дисконтираните парични потоци на собствения капитал (виж бел. 38).

7. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Общата стойност на инвестицията е 2 хил.лв., която е на предприятието майка.

Синтетика АД има миноритарно участие в размер на 2 хил.лв. в „Уандър Груп“ АД.

8. Дългосрочни вземания - заеми и гаранции – няма за периодите

9. Материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

9.1.Общо за групата

В хиляди лева

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Материали	1 665	1 723

Продукция	647	2 354
Стоки	180	83
Незавършено производство	98	59
Общо:	<u>2 590</u>	<u>4 219</u>

- по видове дейност:

9.2.Производствена дейност

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Материали	1 665	1 723
Продукция	647	2 354
Стоки	180	83
Незавършено производство	98	59
Общо:	<u>2 590</u>	<u>4 219</u>

Материалните запаси, предоставени като обезпечения по заеми към 30.09.2021г. са с балансова стойност 2000 хил.лв., за 2020г. същите са с балансова стойност 2000 хил.лв.

10. Търговски и други вземания

Текущи вземания	30.09.2021г.	31.12.2020г.
В хиляди лева		
Производствена дейност	2 298	1 861
Управление на недвижими имоти	1 004	712
Предприятие – майка	103	571
Общо	<u>3 405</u>	<u>3 144</u>

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

по вид вземане – общо за групата

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	3 072	1 946
Данъци за възстановяване	19	31
Вземания от предоставени аванси	86	88
Други вземания	92	195
Предоставени заеми (главници и лихви)	66	817
Предплатени разходи	70	67
Вземания от цесии	-	-
Общо	<u>3 405</u>	<u>3 144</u>

10.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	2 068	1 320
Данъци за възстановяване	19	31
Вземания от предоставени аванси	86	78
Други вземания	29	31
Предоставени заеми (главници и лихви)	29	334
Предплатени разходи	67	67
Вземания от цесии	-	-
Общо	<u>2 298</u>	<u>1 861</u>

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.

10.2.Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Текущи вземания		
Търговски вземания по продажби, нетно от обезценки	1 004	772
Други вземания	-	-
Общо	<u>1 004</u>	<u>772</u>

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

10.3.Предприятие – майка

Текущи вземания	30.09.2021г.	31.12.2020г.
<i>В хиляди лева</i>		
Предоставени заеми извън групата – главници	14	446
Предоставени заеми извън групата - лихви	24	50
Вземания по аванси /предплатени разходи	3	10
Данъци за възстановяване	-	-
Други вземания	63	78
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(1)	(13)
Общо	<u>103</u>	<u>571</u>

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 3,5% до 5% 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 – майка са следните:				30 септември 2021г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	4%	17.02.2022	200	14	необезпечен
Общо					14	

Към 31.12.2020г.:

Заемите са предоставени при годишни фиксирани лихвени проценти в диапазона от 3,5% до 5% 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 – майка са следните:				31 декември 2020г.		
В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева (преди загуба от обезценка)	Обезпечение
Заем 1	лева	5%	20.12.2021	1 000	352	необезпечен
Заем 2	лева	4%	17.02.2021	200	94	необезпечен
Общо					446	

11. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Парични средства в брой	48	63
Парични средства в безсрочни депозити	956	585
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(1)	(1)
Общо	<u>1 003</u>	<u>647</u>

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Производствена дейност	60	82

Недвижими имоти	49	21
Предприятие - майка	894	544
Общо	<u>1 003</u>	<u>647</u>

Към 30 септември 2021 групата притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута, които са преоценени по заключителен курс. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на групата.

Залозите върху банковите сметки на дружества в групата за обезпечаване на техни задължения по банкови заеми са оповестени към съответните бележки за задълженията (виж бележка 31 и 35).

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

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

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Корпоративни облигации	10	9
Спарки АД	2	2
СЛС Имоти АДСИЦ	2	10
Еврохолд България АД-PLN	35	9
Феър Плей Пропъртис АДСИЦ	13	6
Делта Кредит АДСИЦ	156	161
Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ – PLN	63	64
Еврохолд България АД	-	3
Булленд Инвестмънтс АДСИЦ	1	1
Формопласт АД	1	-
Инвестор БГ	48	-
Уникредит Булбанк АД	1	1
ИД Адванс Инвест АД	1	1
ОБЩО:	<u>333</u>	<u>267</u>

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.

13. Акционерен капитал

*акционерен капитал	30.09.2021г.	2020г.
<i>В брой акции</i>		
Издадени към 01 януари обикновени акции	3 000 000	3 000 000

Издадени към 31 септември обикновени акции – напълно изплатени	3 000 000	3 000 000
--	-----------	-----------

Всички акции са с номинал от 1 лев.

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

***акционери към 30.09.2021г.**

	Брой акции.	% от капитала
Физически лица	84 906	2.83%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	773 256	25.78%
Астерион България АД	234 785	7.83%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Универсален Пенсионен Фонд Топлина	151 560	5.05%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	130 945	4.36%
Други юридически лица	1 414 982	47.16%
Общо	3 000 000	100%

***акционери към 31.12.2020г.**

	Брой акции	% от капитала
Физически лица	47 032	1.57%
Юридически лица:		
Камалия Трейдинг Лимитид	1 183 006	39.43%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	299 499	9.98%
Универсален Пенсионен Фонд Бъдеще	209 566	6.99%
Универсален Пенсионен Фонд Топлина	151 560	5.05%
HSBC Bank PLC	137 000	4.57%
Други юридически лица	972 337	32.41%
Общо	3 000 000	100%

***Основен доход на акция**

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Нетна печалба/загуба, разпределяема в полза на акционерите-хил. лв.	296	1 065
Средно претеглен брой обикновени акции	3 000 000	3 000 000
Основен доход на акция – лева.	0.099 лв.	0.355 лв.

14. Резерви

Към 30.09.2021г.:

Перото включва: 771 хил.лв. (за 2020 г.: 709 хил.лв.), разпределени както следва:

- 14.1. Законови резерви в предприятието – майка 300 хил.лв. (за 2020 г.: 300 хил.лв.);
- 14.2. Резерви от оценка на финансови активи на разположение за продажба по справедлива стойност: 354 хил.лв. (за 2020 г.: 343 хил.лв.);
- 14.3. Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – 117 хил.лв. (за 2020 г.: 66 хил.лв.).

15. Неразпределена печалба

<i>В хиляди лева</i>	Неразпределена печалба от минали години
Баланс към 1 януари 2020г.	12 710
Ефект от МСФО 16	-
Печалба/ загуба за периода	1 065
Баланс към 31 декември 2020г.	13 775
Печалба/ загуба за периода	296
Баланс към 30 септември 2021г.	14 071

16. Неконтролиращо участие.

Към 30.09.2021г.

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2021г.	3 276	3 276
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	(1 074)	(1 074)
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(26)	(26)
Баланс към 30 септември 2021г.	2 176	2 176

Към 31.12.2020г.

<i>В хиляди лева</i>	Етропал АД	ОБЩО
Баланс към 01 януари 2020г.	3 297	3 297
Изменение на неконтролиращото участие във финансовия резултат за периода	13	13
Изменение на неконтролиращото участие в другия всеобхватен доход	(34)	(34)
Баланс към 31 декември 2020г.	3 276	3 276

17. Търговски и други задължения – нетекущи на предприятието майка

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Други дългосрочни задължения	-	-
- в т.ч по договор за придобиване на дъщерно дружество	-	-
Общо	=	=

18. Задължения по получени банкови и облигационни заеми

Нетекущи задължения по банкови кредити и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Предприятие – майка - банков кредит	28 902	31 011
Предприятие – майка – облигационен заем	-	3 000
Общо	<u>28 902</u>	<u>34 011</u>

Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити и облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Производствена дейност	-	2 738
Предприятие – майка - банков кредит	2 812	703
Предприятие – майка – облигационен заем	3 250	500
Общо	<u>6 062</u>	<u>3 941</u>

18.1.Производствена дейност

Банкови заеми – дъщерно предприятие „Етропал“ АД

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Нетекущи задължения по банкови кредити	-	-
Текуща част от дългосрочен банков кредит	-	2 738
Общо	=	<u>2 738</u>

На 09.03.2017г. 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. 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. Към 31.12.2019г. инвестиционният банков заем е изцяло издължен.

18.2.Предприятие – майка

Банкови и облигационни заеми – предприятие майка „Синтетика“ АД

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Пощенска банка - инвестиционен заем	31 714	31 714
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	<u>31 714</u>	<u>31 714</u>

<i>в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца (12 вноски * 119 795 евро)</i>	2 812	703
<i>Нетекуща час от кредита</i>	28 902	31 011

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 07.02.2029г. Кредита е ефективно усвоен на 18.03.2019 г. и към датата на отчетния период остатъчната главница по него е в размер на 31 714 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;
- 99 (деветдесет и девет) равни месечни погасителни вноски, всяка от които в размер 119 795 евро, дължими за периода от 27.10.2021 до 27.01.2030г.;
- 1 (една) вноска в размер на 4 355 397,59 евро, дължима на 27.04.2029г.

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по получен облигационен заем в т.ч:		
-нетекущи задължения	-	3 000
-текущи задължения	3 250	500
	3 250	3 500

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 Бърса 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.

19. Финансов лизинг

19.1 Финансов лизинг – за групата

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

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
До една година	34	55
Над една година	111	111
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>145</u>	<u>166</u>

19.2 Финансов лизинг - производствена дейност

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

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
До една година	34	55
Над една година	111	111
Всичко задължения по финансов лизинг	<u>145</u>	<u>166</u>

20. Провизии за пенсии

В хиляди лева

Производствена дейност в т.ч.:	30.09.2021г.	31.12.2020г.
- в дъщерното предприятие „Етропал“ АД - нетекущи	218	218
- в дъщерното предприятие „Етропал“ АД - текущи	11	11
ОБЩО:	<u>229</u>	<u>229</u>

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>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	201	201
Изплатени суми	(22)	(22)

Разходите за текущ трудов стаж	22	22
Разходи за лихви	13	13
Преоценки (актюерски печалби/загуби) в т.ч.:	3	3
- Корекции, произтекли от опыта и действителността	(3)	(3)
- Актюерски (печалби)/загуби от промени във финансови предположения	15	15
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	<u>229</u>	<u>229</u>

Разходи признати в печалби и загуби

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Разходи за текущ трудов стаж	22	22
Лихви върху задължението	12	12
Компоненти на разходите по планове с дефинирани доходи, признати в печалбата или загубата	<u>34</u>	<u>34</u>

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

Актюерски предположения

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

I. Финансови предположения

	2020г.	2019г.
Дисконтов процент към 31 декември	2%	2%
Очакван процент на повишение на заплатите	1%	1%

II. Демографски предположения

	2020г.	2019г.
Смъртност	таблица за смъртност - 2010 - 2012 - НСИ	
Текучество	вероятност за напускане до 5г., до 10г., до 15г. и над 15 години	

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

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

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

21. Финансирания и отсрочени приходи – няма за периодите

22. Задължения по краткосрочни банкови кредити

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Производствена дейност – кредит овърдрафт	2 870	-
Предприятие – майка – банков кредит	1 760	-
Общо	<u>4 630</u>	<u>-</u>

22.1. Задължения по краткосрочни банкови кредити – производствена дейност

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Овърдрафт	2 870	-
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	<u>2 870</u>	<u>-</u>

Условия по договорите:

- Овърдрафт и издаване на банкови гаранции и акредитиви:

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

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

До 20.10.2019г.- 1 380 000 евро;

До 20.11.2019г.- 1 360 000 евро;

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

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

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

С анекс №4 от 07.04.2021г. е договорена промяна във вида на заемните средства като трансформирани от овърдрафт в оборотен кредит, без да бъде предоставяно ново финансиране, нито да бъде извършвано новиране на задълженията на страните по договора, като крайният срок на издължаване се удължава до 20.01.2027г.

- Банков кредит – овърдрафт:

На 09.04.2021г. с цел набавяне на оборотни средства е подписан нов договор за кредит - овърдрафт в размер на 400 000 /четиристотин хиляди/ лева с намаляващи лимити с краен срок за погасяване до 21.06.2026г. Договорен е променлив лихвен процент по банковия кредит – овърдрафт в размер на референтния лихвен процент на ОББ /РЛП/ за периода на действие на договора плюс 2.4% надбавка годишно, не по-малко от 2.5%.

Обезпечение по двата банкови кредита: 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.

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

22.2. Задължения по краткосрочни банкови кредити – предприятие майка

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
	хил. лв.	хил. лв.
Варенголд банк АД - оборотен заем	1 760	-
Отбив	-	-
Амортизирана стойност в края на периода	1 760	-
в т.ч. за погасяване в следващите 12 месеца, започвайки от м.04/2021г. (11 вноски * 60 000 евро и 1 последна погасителна вноска на стойност 54 000 евро)	1 760	-

Основните параметри по договора са :

Лимит по кредита 1200 000 евро;

Лихва по кредита : 6% на годишна база;

Падеж на кредита 31.03.2022г.

23. Търговски и други задължения

-по видове дейност

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Производствена дейност	2 713	2 156
Управление на недвижими имоти	741	1 271
Предприятие - майка	10 146	14 090
Общо	13 600	17 517

-по вид задължение

В хиляди лева	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Търговски задължения	2 476	2 250
Задължения към персонала	285	175
Задължения към социално осигуряване	124	72

Данъчни задължения	442	819
Задължения по получени заеми	211	452
Задължения по получени аванси	75	26
Други задължения	9 987	13 723
Общо	<u>13 600</u>	<u>17 517</u>

23.1.Производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Търговски задължения	1 996	1 616
Задължения към персонала	276	159
Задължения към социално осигуряване	122	69
Данъчни задължения	78	64
Получени аванси	75	26
Други задължения	166	222
Общо	<u>2 713</u>	<u>2 156</u>

23.2.Недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Търговски задължения	363	487
Задължения към персонала	-	-
Данъчни задължения	363	753
Други задължения	15	31
Общо	<u>741</u>	<u>1 271</u>

23.3.Предприятие – майка

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Задължения към персонала	9	16
Задължения към осигурителни предприятия	2	3
Задължения по репо сделки	9 631	10 220
Задължения по получени заеми в т.ч. лихви	198	20
Данъчни задължения	1	2
Задължения към доставчици	117	147
Лихви по облигационен заем	-	49
Задължения по договор за придобиване на дъщерно дружество	-	3 423
Задължения по договори за цесия	188	210
Други задължения	-	-
Общо	<u>10 146</u>	<u>14 090</u>

24. Свързани лица

Свързани лица на групата на „Синтетика“ АД към 30.09.2021г. са следните лица:

1) Камалия Трейдинг Лимитед – притежава най – голям дял в размер на 25,78% от акциите на дружеството.

2) Дъщерни предприятия: Етропал АД; Етропал Трейд ЕООД (дъщерно на Етропал АД); Евро Медик Трейд ЕООД (бившо Медицински център Евромедик); Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД (от 02.05.2019г.) и Вапцаров Бизнес Център ЕООД (дъщерно на Блухаус Аксешън Проджект V ЛТД) .

3) Свързани лица по линия на управлението: Формопласт – 98 АД, ИБ Медика ЕАД, Етропал 98 АД, Натурика ЕАД (бившо Медикъл Асистънс Марцианопол ЕАД-до м.08.2020г.), Тера Нова Н ООД, Диализа Етропал Гама ЕООД, Диализа Етропал Делта ЕООД, Диализа Етропал Сигма ЕООД, Еврохотелс ЕАД, Вапцаров Бизнес Център ЕООД, Образователно – спортен комплекс Лозенец ЕАД, Уандър Груп АД, ЧСУ Свети Георги ЕООД, ЧДГ Свети Георги ЕООД, Бензин ЕООД (бившо Ита Лизинг ЕООД), Грийнхаус Пропъртис АД, Адриа Инвест ЕАД.

Групата има следните сделки и неуредени разчети с посочените свързани лица:

24.1.Вземания от свързани лица

в хиляди.лева

	30.09.2021г.	31.12.2020г.
По предоставени заеми - главници и лихви	609	2954
Други свързани лица – вземания по търговски сделки	137	149
Очаквани кредитни загуби от обезценки	(15)	(81)
Общо вземания от свързани лица	731	3 022
в т.ч. текущи	731	3 022

Условията по заема с главница към 30.09.2021г. са следните:

				30 септември 2021г.		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%	30.12.2021	259	258	необезпечен
Заем 2	лева	5%	30.12.2021	50	38	необезпечен
Общо					296	

Условията по заема с главница към 31.12.2020г. са следните:

				31 декември 2020г.		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%	30.12.2021	259	258	необезпечен
Заем 2	лева	5.5%	25.11.2021	3000	2 238	необезпечен
Заем 3	лева	5%	30.12.2021	50	34	необезпечен
Общо					2 530	

24.2.Задължения към свързани лица

<i>в хиляди.лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
По получени заеми - главница и лихви	776	706
По търговски сделки – наеми и др.	1	-
Общо задължения към свързани лица	<u>777</u>	<u>706</u>
<i>в т.ч. текущи</i>	777	706

Условията по заема с главница към 30.09.2021г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	30 септември 2021г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	5.2%	25.12.2021	1 000	602	необезпечен
Заем 2	Лева	4.5%	26.08.2022	500	156	
Общо					758	

Условията по заема с главница към 31.12.2020г. са следните:

В хил.лв.	Валута	Лихвен %	Падеж	31 декември 2020г.		Обезпечение
				Лимит в съответната валута (хил.)	Балансова стойност в хил.лева	
Заем 1	лева	5.2%	25.12.2021	1 000	700	необезпечен
Общо					700	

24.3.Сделки със свързани лица

- като получател

<i>в хиляди.лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Получени стоки и услуги в т.ч. наеми	52	33
Получени необезпечени заеми	856	2 070
Начислени лихви по получени заеми	6	3
Търговски сделки	29	36
Общо сделки със свързани лица	<u>943</u>	<u>2 142</u>

-като доставчик

<i>в хиляди.лева</i>	30.09.2021г.	31.12.2020г.
Предоставени необезпечени заеми	45	7 531
Начислени лихви по предоставени заеми	37	231

Продадени стоки и услуги	93	50
Общо сделки със свързани лица	<u>175</u>	<u>7 812</u>

25. Приходи от производствена дейност

	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Приходи от продажба на продукция и стоки	5 678	4 663
Приходи от продажба на услуги	657	829
Други приходи	175	27
Общо приходи от производствена дейност	<u>6 510</u>	<u>5 519</u>

26. Разходи от производствена дейност

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Разходи за материали	(2 915)	(2 885)
Разходи за външни услуги	(915)	(402)
Разходи за персонала	(1 737)	(1 612)
Други оперативни разходи	(90)	(116)
Балансова ст/ст на продадени материални запаси, активи и стоки	(810)	(9)
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	(1 635)	109
Общо разходи за производствена дейност	<u>(8 102)</u>	<u>(4 915)</u>

26.1 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(1 473)	(1 364)
Разходи за осигурителни вноски	(264)	(248)
Общо разходи за персонала	<u>(1 737)</u>	<u>(1 612)</u>

Средносписъчен брой персонал

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г. <i>човека</i>	30.09.2020г. <i>човека</i>
Брой персонал - производствена дейност	<u>165</u>	<u>165</u>
<i>в т.ч. „Етропал“ АД</i>	165	165

27. Приходи от управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Приходи от наем	3 147	2 968
Общо приходи	<u>3 147</u>	<u>2 968</u>

28. Разходи за управление на недвижими имоти

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Разходи за материали	(44)	(30)
Разходи за външни услуги	(840)	(811)
Разходи за персонала	-	-
Други оперативни разходи	(57)	(30)
Общо разходи	<u>(941)</u>	<u>(871)</u>

Управлението на недвижими имоти не е зависима от индивидуалния професионален опит или квалификация на други служители за дейността и към 31.12.2020г. няма назначен персонал на трудово договор в Дружествата.

29. Нетен резултат от оперативната дейност на предприятието – майка

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Разходи за персонала	(141)	(135)
Други оперативни разходи	(118)	(152)
Префактурирани наеми, нетиращи разходите	-	-
Общо административни разходи на предприятието-майка	<u>(259)</u>	<u>(287)</u>

29.1 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Разходи за заплати и други разходи за персонала	(128)	(118)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(45)</i>	<i>(45)</i>
Разходи за осигурителни вноски	(13)	(17)
<i>в т.ч на ключовия управленски персонал</i>	<i>(5)</i>	<i>(5)</i>
Общо разходи за персонала	<u>(141)</u>	<u>(135)</u>

Средносписъчен брой персонал на предприятието - майка	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Брой персонал-предприятие майка	<u>3</u>	<u>6</u>

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

<i>В хиляди лева</i>	30.09.2021г.	30.09.2020г.
Приходи от операции с инвестиции в т.ч:	-	-
- от дивиденди, разпределени от участия в други предприятия	-	-

- от продажба на дъщерно дружество Юнион Ивкони	-	-
Загуба от освобождаване на дъщерно предприятие	-	-
Нетно положителни /отрицателни разлики от преоценки на финансови активи	82	(10)
Нетна печалба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-
Общо:	<u>82</u>	<u>(10)</u>

31. Финансови приходи

<i>Финансови приходи, по видове:</i>	30.09.2021г.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i>	30.09.2020г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Приходи от лихви	43	-	225
Приходи от валутни преоценки	1	-	-
Други финансови приходи	189	-	118
Общо финансови приходи :	233	-	345

32. Финансови разходи

<i>Финансови разходи, по видове:</i>	30.09.2021г.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i>	30.09.2020г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихви по получен облигационен и банков заем; финансов лизинг и репо сделки	(741)	-	(1 169)
Разходи от валутни разлики	(5)	-	-
Обезценка на финансови активи и обратно проявление	(3)	-	-
Други финансови разходи в т.ч. банкови такси	(236)	-	(276)
Общо финансови разходи :	(987)	-	(1 445)

33. Разходи за амортизации в т.ч. амортизации от преустановена дейност

	30.09.2021г.	<i>в т.ч. на освободеното дъщерно предприятие до датата на освобождаване</i>	30.09.2020г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Разходи за амортизации - производствена дейност	(484)	-	(442)

Разходи за амортизации – недвижими имоти	-	-	-
Разходи за амортизации – предприятие майка	(3)	-	(3)
Общо разходи за амортизации	(487)	-	(445)

34. Разходи за данъци

Разходите за данъци са начислени по приложимата съгласно ЗКПО данъчна ставка – към 30.09.2021г. и за 2020г. - 10%.

35. Събития, настъпили след датата на консолидирания финансов отчет.

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

Съставил:

/Стоянка Петкова/

Изпълнителен директор:

/Ива Гарванска - Софиянска/

Дата: 23.11.2021 г.

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

по чл.7 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април относно пазарната злоупотреба за обстоятелствата, настъпили през отчетния период

В периода от 1 януари 2021 г. до датата на публикуване на настоящия отчет „СИНТЕТИКА“ АД е оповестило вътрешна информация, както следва:

5 януари, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

26 януари, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

1 февруари, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Междинен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.12.2020 г.

3 февруари, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

12 февруари, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

28 февруари, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Междинен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.12.2020 г.

28 февруари, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи тримесечен отчет за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100003123.

5 март, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

11 март, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

11 март, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

26 март, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

26 март, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

31 март, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

1 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

2 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

5 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление относно седмо главнично плащане и осемнадесето лихвено плащане по корпоративни облигации, ISIN BG2100003123.

8 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

14 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

19 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление за промяна на дялово участие.

22 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

27 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи уведомление относно седмо главнично плащане и осемнадесето лихвено плащане по корпоративни облигации, ISIN BG2100003123.

28 април, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

5 май, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Годишен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.12.2020 г.

5 май, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи междинен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа към 31.03.2021 г.

25 май, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

25 май, 2021 г.

„Синтетика“ АД публикува Уведомление по чл.19, пар.3 от Регламент (ЕС) №596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година.

29 май, 2021 г.

„Синтетика“ АД представи покана и материали за редовното заседание на ОСА на публичното дружество, насрочено за 29.06.2021 г.

23.11.2021 г.

Ива Гарванска,
Изпълнителен директор на „Синтетика“ АД

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ
КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА СИНТЕТИКА АД
ЗА ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2021 Г.**

*съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.7 от
НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане
до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация*

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

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

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

Няма промени в икономическата група на „Синтетика“ АД през отчетния период.

- 3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност**

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

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

Няма публикувани прогнози за отчетния период

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



SYNTHETICA JSC

***акционери, притежаващи над 5% към 30.09.2021**

Брой акции % от капитала

Камалия Трейдинг Лимитид	773 256	25.78%
Астерион България АД	234 785	7.83%
УПФ Бъдеще	209 566	6.99%
УПФ Топлина	151 560	5.05%

***акционери, притежаващи над 5% към 31.12.2020**

Брой акции % от капитала

Камалия Трейдинг Лимитид	1 183 006	39.43%
УПФ Бъдеще	209 566	6.99%
Euroins Romania Asigurare Reasigurare	299 499	9.98%
УПФ Топлина	151 560	5.05%

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

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

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

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

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

Сделките със свързани лица за отчетния период са оповестени в Пояснителните бележки към междинния консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2021 г. Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните за такъв вид сделки.



SYNTHETICA JSC

23.11.2021 г.

Ива Гарванска,
Изпълнителен директор на “Синтетика“ АД

ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №9

съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.3 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. Промяна в лицата, упражняващи контрол върху дружеството

През отчетния период Камалия Трейдинг Лимитид АД е намалила участието си в Синтетика АД от 39.43% на 25.78%. В този смисъл към настоящия момент Синтетика АД няма мажоритарен акционер.

Дружеството с най-голямо участие в капитала на Синтетика АД е Камалия Трейдинг Лимитид АД с 25,78%.

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

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

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки

Не са сключвани съществени сделки през отчетния период.

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

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

5. Промяна в одиторите на дружеството и причини за промяната

Не е настъпила промяна в одиторите на дружеството през отчетния период.

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

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

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

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

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

Няма други съществени обстоятелства, освен описаните в междинния консолидиран доклад за дейността към 30.09.2021 г.

23.11.2021 г.

Ива Гарванска,
Изпълнителен директор на “Синтетика“ АД



SYNTHETICA JSC

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал.4, т.3 от ЗППЦК

Долуподписаните,

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

и

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

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Комплектът консолидирани финансови отчети за трето тримесечие на 2021 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Синтетика АД;

2. Междинният консолидиран доклад за дейността на Синтетика АД за трето тримесечие на 2021 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал.4, т. 2 от ЗППЦК.

Декларатори:

1.....

Ива Гарванска-Софиянска

2.....

Стоянка Петкова