

ГОДИШЕН ДОКЛАД  
ЗА ДЕЙНОСТТА НА "КОТЛОСТРОЕНЕ" АД  
2021 ГОДИНА

I. Информация по закона за счетоводството

1. Преглед на дейността и финансовото състояние

Изминалата 2021-та година не беше от най-добрите за "Котлостроене" АД. Нестабилността на европейския бизнес, отлагане реализацията на проекти по европейски програми, спада на чуждите инвестиции в българската икономика, не оставиха големи възможности за привличане на клиенти и добри поръчки. По-големите поръчки отново бяха поръчки, по които "Котлостроене" беше подизпълнител на "Бългериън бойлер технолоджис" ООД. За отчетния период, реализираната продукция е на стойност 1108 хил. лева спрямо 917 хил. лева за същия период на предходната година. Като продуктова номенклатура тази стойност включва:

- 8 броя котли на стойност - 633 хил. лева.
- нестандартно оборудване - 404 хил. лева
- резервни части за котли - 5 хил. лева
- извършени услуги от производствена дейност - 66 хил. лева.

В приходите от дейността на фирмата се включват още:

Приходи от услуги за административна дейност - 106 х. лева  
„Други“ приходи от дейността:

- продажба на материали - 877 хил. лева
- приходи от наеми - 582 хил. лева
- Отпадъци - 5 хил. лева
- Други - 10 хил. лева

В приходите от дейността на фирмата се включват още:

- Приходи от лихви - 29 хил. лева
- Приходи от финансиране от правителството - 211 хил. лева

Финансовия резултат от цялостната дейност е балансова печалба в размер 12 хил. лв., основно формирана от производствената дейност на предприятието. В приходите на дружеството освен от основна дейност, са включени и доходи от сключените договори за отдаване на свободни помещения под наем. Тези договори се актуализират периодично, в зависимост от намеренията и политиката на двете страни.

Ръководният екип преодолява предизвикателствата свързани с търсене на нови пазари, повишаване на конкурентоспособността, както и да поддържа ликвидността на задълженията на сравнително добро ниво. За отчетния период коефициента за обща ликвидност е 2,045, коефициент за бърза ликвидност е 1,354, а абсолютната ликвидност 0,005. Последните два показателя сочат снижение на възможностите за незабавно погасяване на задълженията свързано с липса на оборотни средства, в резултат на постите, но нереализирани в периода поръчки поради естеството на технологичния процес.

Ръководството планира финансовия поток, приходите и разходите на предприятието, анализира причините за невисокия размер на печалбата и непрекъснато търси резерви за увеличаване на приходите и финансовия резултат от основна дейност.

Един от начините за преодоляване влиянието на един от негативните фактори-конкуренцията, е запазване на себестойността на произвежданата продукция, независимо от увеличаване на цени на материали и енергоносители, обновяване част от машинния парк, специално отношение към ключовия персонал чрез актуализиране на допълнителното материално стимулиране и по този начин избягване текучеството на работна ръка.

Състоянието на собствения капитал дава възможност за покритие на текущите пасиви. Показателите за финансова автономност - 2,236 и задлъжнялост - 0,447, говорят за поддържане на сравнително добра финансова политика.

Делът на материалните запаси е 45,47 % от общия дял на текущите активи, като 30,27 % от тях са материали, 0,07% стоки, а 69,66 % - незавършено производство.

**КОТЛОСТРОЕНЕ АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021 ГОДИНА**

Ръководството прилага гъвкаво договаряне доставката на основни материали за производството, с цел избягване презапасяването и поддържане на финансов ресурс в граници, позволяващи бързо ликвидиране задълженията към доставчици, както и освобождаване на средства за инвестиции.

През отчетния период дружеството няма задължения по банкови заеми, което условно увеличава финансовата независимост на фирмата.

Приходите към 31.12.2021 г. са в размер на 2928 хил.лв., в т.ч. 211 хил.лв. приходи от финансиране от правителството, са нарастнали с 833 хил.лв. относно същия период на 2020 г. Разходите по икономически елементи, които в една или друга степен, се влияят от обективни фактори като инфлация, конкурентоспособност, запазване и проучване на нови пазари и същевременно, все повече изисквания за качество, опаковки, спазване на европейските стандарти и др. са в размер на 2793 хил.лв.. Периодичното увеличение на минималната работна заплата, както и допълнителното материално стимулиране на работниците и служителите във фирмата също допринесоха за увеличаване на общите разходи на фирмата.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми от свързани предприятия - „ФАВОРИТ ХОЛД“ АД – 22х.лева и Аутобохемия АД- 3х.лева, лихви по просрочени плащания – 6х.лева и разходи по банкови операции – 4 хил.лева.

Предприятието няма разходи свързани с опазване на околната среда, тъй като производството е екологично чисто и минималните изисквания от съответните институции се спазват стриктно. На дружеството не са съставяни актове за нарушения.

Към 31.12.2021 година не са извършвани разходи за научноизследователска и развойна дейност.

Следващите показатели оповестяват информация за управлението на капитала, материалните активи и задълженията.

$$\text{Възвращаемост на капитала} = \frac{\text{Печалба преди лихви и данъци}}{\text{Общо активи - текущи задължения}} = \frac{8}{\frac{8214-2013}{2013}} = 0,001$$

$$\text{Брутен маржин} = \frac{\text{Брутна печалба \%}}{\text{Нетен оборот}} = \frac{8}{2717} = 0,003$$

$$\text{Обръщаемост на активите} = \frac{\text{Нетен оборот}}{\text{Общо активи - текущи задължения}} = \frac{2717}{\frac{8214-2013}{2013}} = 0,438$$

**Ликвидност и оборотен капитал:**

Ликвидните средства се състоят от:

- Парични средства :10хил.лв.
- Краткосрочни инвестиции (държавни ценни книжа, акции закупени на борсата без инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества)-няма
- Срочни депозити в банки- няма.
- Търговски и други вземания: 2715хил.лв.

$$\text{Бърза ликвидност} = \frac{\text{Краткоср.вземания+Краткоср.ФА+Пар. средства}}{\text{Краткосрочни задължения}} = \frac{2725}{2013} = 1,354$$

$$\text{Обръщаемост материалните запаси} = \frac{\text{Отчетна стойност на продажбите}}{\text{Материални запаси}} = \frac{1758}{1391} = 1.264$$

$$\text{Среден период на погасяване на задълженията} = \frac{\text{Търговски задължения x 365}}{\text{Отчетна стойност на продадените стоки}} = \frac{633640}{1758} = 364,58$$

**КОТЛОСТРОЕНЕ АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021 ГОДИНА**

**Задължнялост на дружеството:**

$$\text{Задължения към собствен капитал} = \frac{\text{Лихвоносни задължения \%}}{\text{Собствен капитал}} = \frac{650}{5676} = 11.45 \%$$

$$\text{Покритие на лихвите} = \frac{\text{Печалба преди лихви и данъци \%}}{\text{Лихвени задължения}} = \frac{8}{650} = 1,23\%$$

## **2. Финансиране на предприятието**

Финансирането на предприятието в основната си част е резултат от производствената му дейност. Затрудненията в разплащанията с клиенти в някои случаи / при съществени поръчки и липса на авансово плащане/ водят до недостиг на оборотни средства и необходимост от заеман капитал. Като източник на такъв се ползва търговски заем в български лева от свързани предприятия. Заемните средства са с актуализирана лихва, което позволява на предприятието да провежда гъвкава политика при договаряне с доставчици и клиенти, както и да прогнозира и контролира паричните потоци и начините на разплащане.

## **3. Допълнителна информация**

През отчетния период дружеството не е променяло счетоводната си политика.

Няма настъпили промени в икономическата група на дружеството.

През периода не са извършвани съществени организационни промени в рамките на дружеството, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10% от собствения капитал на дружеството.

През отчетния период извършените сделки със свързаните лица не се различават от обичайните такива.

През изтеклия период емитента е изпращал редовно своите междинни тримесечни финансови отчети в КФН и БФБ, съгласно изискванията на ЗППЦК. С решение №319 – ПД от 25.05.2021г. на Комисията по финансов надзор Дружеството не се счита за публично по реда на чл. 110 ЗППЦК. Заличеното обстоятелство е вписано в ТР на 07.06.2021г.

## **4. Важни научни изследвания и разработки**

През 2021 година дружеството не е правила научни изследвания и разработки.

## **5. Важни събития, настъпили след 1 януари 2022 г.**

- Значими съдебни дела, заведени от или срещу фирмата след 1 януари 2022 година  
- Няма заведени съдебни дела от и срещу КОТЛОСТРОЕНЕ АД след 1 януари 2022 година
- Всички нови неотменими задължения, вземания или гаранции, възникнали след 1 януари 2022 година  
- Няма възникнали неотменими задължения, вземания или гаранции в Котлостроене АД, след 1 януари 2022 година
- Планирани или реализирани структурни промени в дейността на дружеството след 1 януари 2022 година  
- Няма планирани или реализирани структурни промени в дейността на Котлостроене АД след 1 януари 2022 година

**КОТЛОСТРОЕНЕ АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021 ГОДИНА**

- Промени в структурата и обема на капитала и структурата на собствениците след 1 януари 2022 година
- Няма промени в структурата и обема на капитала и структурата на собствениците на Котлостроене АД
- Всички големи или необичайни договори, сключени след 01.01.2022година
- Няма сключени големи или необичайни договори, сключени след 01.01.2022година
- Проучвания или запитвания от контролни и управленски органи, както и оценки за дейността, получени след 1 януари 2022година
- Няма данни за правени проучвания или запитвания от контролни и управленски органи, както и оценки за дейността след 1 януари 2022година
- Продажби на активи или запланувани такива след 01.01.2022година
- Няма продадени активи или запланувани такива след 1 януари 2022година
- Отражение на войната в Украйна върху финансовото състояние на дружеството

На 24.02.2022г. Русия извърши инвазия в Украйна. Това събитие разтърси световните Финансови пазари. Очаква се военният конфликт „Русия-Украйна” и свързаните с него икономически санкции и други мерки, предприети от правителствата по света, да имат значителен ефект както върху местните икономики на отделните страни, така и на глобалната икономика. Напрежението в геополитическата обстановка би ускорило инфлацията и веригите за доставка.

Ръководството на „Котлостроене“ АД разгледа настоящите и потенциални преки и косвени ефекти от конфликта между Украйна и Русия и прецени, че аспектите, които трябва да бъдат взети под внимание, са следните:

- Предприятието не разчита на финансиране от кредитни институции лица, засегнати от събитията, не разчита на финансиране с договори и не зависи от гаранции, които са предоставени от лица, значително засегнати от събитията;
- Няма загуба на значителна клиентска база и намаляване на търсенето на продукти и поръчки от засегнати от събитията клиенти;
- Няма загуба на значителни и ключови доставчици засегнати от конфликта или значително намаляване на доставките;
- Предприятието не разчита на засегнати инвестиции в дългови и дялови ценни книжа като източник на ликвидност;
- Въздействие на колебанията в цените на суровините и валутните курсове върху прогнозните приходи и разходи на предприятието;
- Фирмата не осъществява продажба на продуктите си чрез канали, засегнати от конфликта;
- Ръководството е взело необходимите предпазни мерки, за да се защити от организирани кибератаки.

Поради непредвидимото развитие на войната, нейната продължителност и въздействие, икономическите последици са преразглеждат редовно.

След направените анализи, ръководството счита, че към настоящият момент не е налице съществена несигурност относно способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

#### **6.Предвиждано развитие на предприятието**

За следващите отчетни периоди са включени участия във всички отговарящи на предмета на дейността обявяващи търгове по ЗОП и постигане на позитивно договаряне, засилване на контактите с големи клиенти проявили интерес към продукцията на предприятието и с такива, изявили желание за разширяване на дейността си. Търсене на резерви за подбор и назначаване на квалифициран персонал със съответното заплащане, повишаване изискванията към некоректни доставчици с подходяща промяна в условията на договорните отношения. Усвояване на нови технологии и продукти.

**7. Информация съгласно изискванията на чл. 187д , чл. 247, ал. 2 ,чл.240 от Търговския закон.**

Няма данни за придобити през периода собствени акции, както и за придобити и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите и Прокуриста акции и облигации. Членовете на СД и Прокуриста нямат специални права за придобиване на акции и облигации от дружеството.

Членове на СД и Прокурист, които участват в съвети на други дружества:

- ◆ Д-р инж.Иван Ангелов Тодоров - председател на СД: Еуратек ООД - управител, Еуратек финанс АД - изп. директор, Еуратек ауто АД - управител, ИП Фаворит АД - изп. директор, Дружба АД - председател СД, Складова техника АД - председател СД, Преслав автомобилни надстройки АД - председател СД, Търговска къща мебел АД- Председател СД, Фаворит холд АД - представител на председателя на НС на "Фаворит холд" АД: "КОРТЕКС ТРЕЙДИНГ" АД.
- ◆ Христо Владимиров Илиев - зам. председател СД: Промислена енергетика-Варна АД - Председател СД, Гарант АД - Председател СД, Фаворит петрол АД - председател СД, Фаворит Холд АД – зам.председател на УС.
- ◆ Станислав Николов Стайков - изп.директор: Български бойлер технологичис ООД-управител.
- ◆ Георги Стефанов Михайлов- прокурист: Бохемия Екип ауто ООД - управител.

Членовете на СД и техни свързани лица не са сключвали с Котлостроене АД договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

През отчетния период членовете на СД вкл. изпълнителният директор и прокуриста са получили следните доходи : възнаграждения -139528 лева, осигуровки – 16046 лева, ваучери - 660 лв.

**8.Дружеството няма клонове в страната и чужбина.**

**9.Политиката по управление на финансовия риск.**

Целите и политиката на дружеството по управление на финансовия риск са насочени към увеличаване на приходите , проучване и търсене на нови клиенти, повишаване качеството на произвежданите изделия, съобразяване с изискванията на контрагентите, ефективен маркетинг на цените на всички възможни доставчици на суровини и материали и оптимизиране маржа на печалбата. Последното се оказва все по-трудно постижимо поради по-приемливите цени на нахлуващата конкуренция, свободната търговия със страните от Европейския съюз, военните действия в арабските страни,които доскоро бяха големи клиенти на основни продукти от номенклатурата на предприятието и не на последно място икономическата криза, която все не желас да си тръгне.

Приоритет в дейността на управителните органи е непрекъснато да разкриват източници за промяна в съотношението между приходите и разходите от дейността. Усилията са насочени към:

-на първо място,запазване нивата на производствения обем до нормализиране на икономическата обстановка в рамките на ЕС чрез търсене на нови контакти и клиенти ,и компромисни форми на договаряне.

-изучаване структурата на пазара и стремеж за увеличаване обема и количествата на най-търсените продукти и, от друга страна,намаляване на производството на технически остарели и неконкурентни изделия.

-възможности за продажба на залежали и неизползваеми материали , бракуване на напълно негодни за употреба запаси,както и въвеждане на по-гъвкава политика по договаряне и доставка на материали за производствени нужди.

-разкриване на резерви за стимулиране на постоянни и дългосрочни клиенти, спазващи финансовите условия на договорите.За некоректните контрагенти се прилага диференциран подход като,по възможност , се предвижда прекратяване на сделките/ в полза на собственото дружество/ или завишаване процента на неустойки.

-ползване на временно нает персонал за конкретни видове услуги и дейности.

-прецизиране на офертите за закупуване на материали и услуги и приемане на най-изгодните за фирмата.

**КОТЛОСТРОЕНЕ АД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2021 ГОДИНА**

-разработка на нови продукти и технологии.

Своевременното прилагане на така поставените изисквания в бъдеще ще окаже положително влияние върху финансовите показатели на дружеството и ще подобри резултатите от дейността му.

Относително постоянни като събития и рискове, които биха влошили финансовото състояние на дружеството са:

- намаляване пазарния дял на дружеството на вътрешния и най-вече на външния пазар;
  - завишение на цените на основните материали и услуги;
  - възможно неподновяване или отказ от сключени важни договори с вътрешни и външни клиенти;
  - промени в покритието на застраховката на имуществото;
  - остарялата техника и лошото състояние на машинния парк на дружеството;
  - недостиг на квалифицирана работна ръка и ниска производителност на труда,
- което може да доведе до неспазване на договорени срокове, качество на произведените изделия, и плащане на неустойки;

Програмата за корпоративно управление е разработена през 2007 г., направена е достояние на акционерите на "Котлострене" АД и е представена в КФН и "БФБ-София" АД.

**10.Отръжение на извънредното положение, във връзка с разпространението на Covid-19 върху финансовото състояние на Дружеството.**

Световната здравна организация обяви епидемията от новия вид коронавирус Ковид-19 за Пандемия. След първите положителни резултати за коронавирус в страната, потвърдени в началото на месец март 2020 беше въведено извънредно положение с решение на Парламента на Република България. Наложиха се строги протиепидемични мерки и ограничения, водещи до нарушаване на нормалната икономическа дейност почти на всички стопански субекти в страната. Поради непредсказуемата динамика на Ковид-19, обхватът и ефектите върху бизнеса е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност. Приеха се редица важни социално-икономически мерки и съпътстващи законодателни промени, смекчаващи ефектите и подпомагащи бъдещото възстановяване на българската икономика.

Ние предприехме мерки за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения. Към датата на изготвяне на този доклад ние все още не можем да дадем количествена оценка за влиянието на Ковид-19 на нашата бизнес дейност и възможните изменения на финансовата ситуация на пазарите, на които оперираме. Ефектът от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19 оказва съществено негативно влияние върху икономическите настроения и глобалните условия на бизнес.

Представявящи „Котлострене“ АД :

Иван Ангелов Тодоров  
/Председател на ОД

Станислав Николов Стайков  
/Изпълнителен директор/

