Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

за дейността на «Екотекника» АД, гр. София

за отчетната 2023 година

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО – **чл.39 (влиза в сила от 01.01.2016г)**

Обща информация за дружеството.

Настоящият доклад за дейността на дружеството за финансовата 2023 год. е изготвен на основание изискванията на разпоредбите по чл.39 от Закона за счетоводството. Същият представя анализ на финансовите показатели, информация за финансовото състояние и постигнатите резултати през 2023 год. и отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

«Екотекника» АД гр. София е акционерно дружество със 100 % частна собственост. ЕКОТЕКНИКА" ЕООД е основано през 1999 год., регистрирано от Софийски градски съд с фирмено дело № 12562/1999 г., с ЕИК 130117494 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Считано от 25.04.2019 г. ЕКОТЕКНИКА ЕООД с ЕИК 130117494 е преобразувано чрез промяна в правната форма по реда на чл.264 от Търговския закон в ЕКОТЕКНИКА ЕАД с ЕИК 205638350, като на това законово основание е универсален правоприемник.

Считано от 13.06.2019 г. ЕКОТЕКНИКА ЕАД е с промяна в правната форма в ЕКОТЕКНИКА АД с ЕИК 205638350.

Предметът на дейност на дружеството е екологични проекти, търговия, посредничество, представителство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, както и всяка друга дейност незабранена от българското законодателство.

Към 31.12.2023 г. седалището на управление на дружеството е гр. София, район Триадица, бул."България" - ж.к. Бокар 19А.

Разкриване на информация по чл.187"Д" от ТЗ.

1. Дружеството е 100 % - частна собственост;
2. Регистрираният основен капитал на дружеството е: 2 200 000 лв.
3. Броят на регистрираните обикновени поименни акции е 22 000
   Номиналната стойност на една акция е 100,00 лв.
5. Номиналната стойност на акциите е платена 100 %.
6. През 2023 г. сумата на регистрирания капитал НЕ е променяна.

През 2023 г. в състава на съдружниците не са настъпили промени.

Организационно управленска структура

Към 31.12.2023 год. Екотекника е акционерно дружество с основен капитал 2 200 000 лв., който е внесен изцяло в пари и непарична вноска. Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор. Правомощията са регламентирани в Дружествения договор, в съответствие с разпоредбите на Търговския закон. През 2023 г. Изпълнителен директор е Камен Николчев Косев .

Дружеството има едностепенна система на управление, като към 31.12.2023 г. съставът на Съвета на директорите е, както следва:

- Надка Петрова Николова – Председател на СД
- Наско Йорданов Петров – член на СД
- Камен Николчев Косев – Изпълнителен директор и член на СД

Дружеството притежава:

100 % от капитала на СИЛИКО 07 ЕООД

70,22 % от капитала на СВИЛОЗА 2000 АД

100 % от капитала на СЕЛЕНА 4 ООД

75 % от капитала на ГС ЕКОРЕСУРС

На 18.01.2023 г. ТОПЛОФИКАЦИЯ-ЛОЗНИЦА ЕАД е преобразувано чрез вливане в ЕКОТЕКНИКА АД.

Брутният размер на възнагражденията на Съвета на директорите през 2023 г. възлиза на 63 хил.лв.

Характеристика на персонала

За 31.12.2023 год. Средно списъчен брой на персонала е 32 работници и служители, в т.ч. съгласно Националната класификация на професиите са както следва :

- Ръководители – 3
- Специалисти - 3
- Техници и приложни специалисти – 6
- Персонал зает с услуги на населението, търговията - 1
- Квалифицирани работници – 3
- Машинни оператори и монтажници – 15
- Други – 1

I. Преглед на резултатите от дейността

Производствената дейност на дружеството се изразява в производство на екопелети. Производствената база се намира в гр. Свищов, Западна индустриална зона и представлява самостоятелно обособен цех с РЗП 738 кв.м. на терен от 2645 кв.м. и монолитен склад за готовата продукция от 1300 кв.м. Основна суровина за производството на екопелети са дървесни стърготини, отпаден продукт от производството на сулфатна целулоза

Дружеството има сертификат по FSC за производството на дървесни пелети и разрешение за ползване на новата инсталация за производство на дървесни пелети.

Дружеството притежава и сертификат по ENplus за качество на произвежданите пелети.

Дърводобивът се извършва от собствени гори, които са в актива на дружеството и саразположени на територията на цялата страна – 38 515,267 дка площ. За извършването на дърводобив се наемат фирми-подизпълнители, които осъществяват дейности по сеч, извоз, подвоз и товарене на дървесината на товарни автомобили. Дървесината се превозва до съответната фирма купувач или до производствената площадка на Екотекника АД в гр.Свищов.

Фирмата има одобрение за сертификат по стандарти FSC за управление на собствените гори.

Търговската дейност на фирма »Екотекника» АД се осъществява чрез закупуване и последваща продажба на суровина за производството на сулфатна избелена целулоза – натриев хлорат.

1. АКТИВИ И ПАСИВИ

№ по ред, наименование на показателите	2023 в хил.лв	2022 в хил.лв
АКТИВИ	**52275**	**52275**
1. Дълготрайни активи	***45680***	***43449***
Дълготрайните материални активи :	42577	40454
в т.ч биологични активи - гори	26432	24316
предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	3984	3742
Нематериални дълготрайни активи	3	7
2.Дългосрочни финансови активи	***2904***	***2910***
2.1.Инвестиции в дъщерни предприятия	1231	1 237
2.2.Участие в смесено предприятие	1076	1 076
2.3. Дългосрочни инвестиции	597	597
3. Краткотрайни материални активи	***8392***	***8798***
Тяхната структура е както следва:		
3.1 Вземания от клиенти	1389	1188
3.2 Други вземания	761	1394
3.3 Суровини и материали	626	1444
3.4 Продукция и стоки	1501	638
3.5 Предоставени аванси	14	3
3.7 Парични средства	3	32
в т.ч		
- в брой	1	2
- в банкови сметки	2	30
4. Отсрочени данъци	***196***	***78***
5.Разходи за бъдещи периоди	***28***	***28***
ПАСИВИ	**54100**	**52275**
1. Собствен капитал	***36997***	***36742***
1.1 Основен капитал	2200	2 200
1.2 Резерви	462	220
1.3 Печалба от текуща година	282	1815
1.3.1 Печалба от пред. години	34462	32507
1.3.2 Загуба от пред. години	(409)	0
2.Провизии	***2387***	***2198***
3. Задължения	***14383***	***12949***
3.1 Дългосрочни пасиви	0	0

№ по ред, наименование на показателите	2023 в хил.лв	2022 в хил.лв
3.2 Краткосрочни пасиви	8400	12949
4. Финансирания	***333***	***386***

2. През отчетния период общия размер на разходите е 4 323 хил.лв.

Разходите за оперативна дейност заемат най-голям дял в общия размер на разходите в хил.лв:

№ по ред, наименование на показателите	Години	
А. Разходи за дейността	**2023**	**2022**
I. Разходи по икономически елементи		
1. Намаление на запасите от продукция и незавършено производство	0	0
2. Разходи за материали	1622	2521
3. Разходи за външни услуги	181	382
4. Разходи за амортизации	297	301
5. Разходи за възнаграждения	584	693
6. Разходи за осигуровки	100	119
7. Балансова стойност на продадените активи	330	998
8. Други разходи	43	88
9.Провизии	10	33
Общо за група I:	3167	5135

3. Основните приходи са реализирани от производство и продажба на екопелети – 81.58 % ;от продажба на добита дървесина от собствени гори – 0,52 %; от търговия на едро с купени стоки – 16,48 %, от наеми и други – 1,42 % от нетните приходи за 2023 г.

№ по ред, наименование на показателите	Години	
А. Приходи от дейността	2023	2022
I. Нетни приходи от продажби на:		
1. Продукция	1525	4065
2. Стоки	306	943
3. Услуги	26	36
4. Други	2215	2442
5.Увел.на запаси от продукция и незавършено производство	626	222
Общо за група I:	4698	7708

4. Годишният отчет за приходите и разходите през 2023 г. показва следните резултати (в хил.лева):

№ показатели	2023 г.	2022 г.
1. Приходи от обичайна дейност	4 698	7 708
2. Разходи за обичайна дейност	4 322	5 688
3. Финансови приходи	0	0
4. Финансови разходи	1 155	553
5. Резултат от обичайна дейност	376	2 020
6. Данъци от печалбата	94	205
7. Печалба	282	1 815

От така представения годишен отчет за приходите и разходите е видно, че счетоводния резултат преди облагане с данъци възлиза на 376 хил. лева – печалба. От методологична гледна точка отчетът за приходите и разходите /и за двата периода/ е съставен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Националните счетоводни стандарти по отношение на признаване на приходите и полагащите се разходи.

5. Заеми

Към 31.12.2023 г. дружеството ползва търговски заеми за оборотни средства за дейността си, както следва:

Заемодател	Главница	Срок за погасяване	Просрочие
	хил.лв.		
МЕТАЛ ТЕХНОЛОДЖИ ГРУП АД	691	31.12.2024	Няма
СВИЛОЗА ЗИК АД	1 182	31.12.2025	Няма
ГТМ-А.БАЛЕВСКИ ХОЛДИНГ АД	20	18.01.2023	Няма
КРАСИМИР БАНЧЕВ ДАЧЕВ	459	31.12.2021	Няма
ЗХО ЕООД	1 215	31.12.2024	Няма
СВИЛОЗА ТРАНСПОРТ АД	1 168	31.12.2024	Няма
СВИЛОЦЕЛ ЕАД	336	31.12.2024	Няма

За инвестиционни нужди:

Заемодател	Главница	Срок за погасяване	Просрочие
	хил.лв.		
СВИЛОЦЕЛ ЕАД	4 582	31.12.2025	Няма

6. Финансов анализ

6.1. Структура на разходите, приходите, финансовия резултат и на неговото изменение по видове дейности на Екотекника АД.

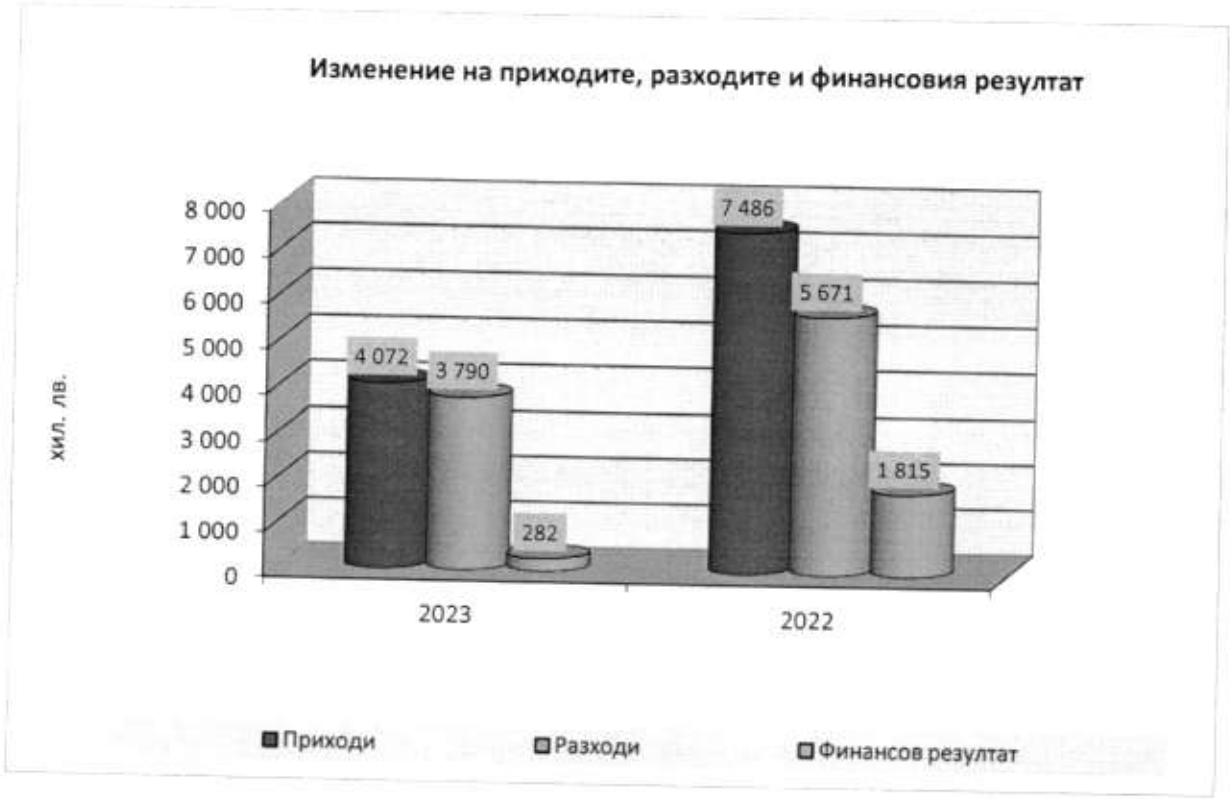
Видове дейности	2023 година		2022 година		Изменение	
	хил. лв.	отн. дял (%)	хил. лв.	отн. дял (%)	хил. лв.	темп на изменение
1	2	3	4	5	6(2-4)	7(2/4)
Приходи от:						
1. Оперативна дейност	4 072	100,00%	7 486	100,00%	-3 414	0,54
2. Финансова дейност	0	0,00%	0	0,00%	0	#DIV/0!
3. Извънредни операции	0	0,00%	0	0,00%	0	#DIV/0!
4. Разходи за данъци						
Всичко	4 072	100,00%	7 486	100,00%	-3 414	0,54
Разходи от:						
1. Оперативна дейност	2 541	67,04%	4 913	86,63%	-2 372	0,52
2. Финансова дейност	1 155	30,47%	553	9,75%	602	2,09
3. Извънредни операции	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00
4. Разходи за данъци	94	2,48%	205	3,61%	-111	0,46
Всичко	3 790	100,00%	5 671	100,00%	-1 881	0,67
Финансов резултат от:						
1. Оперативна дейност	1 531	542,91%	2 573	141,76%	-1 042	0,60
2. Финансова дейност	-1 155	-409,57%	-553	-30,47%	-602	2,09
3. Извънредни операции	0	0,00%	0	0,00%	0	#DIV/0!
4. Разходи за данъци	-94	-33,33%	-205	-11,29%	-111	-0,46
Всичко	282	100,00%	1 815	100,00%	-1 533	0,16

Структура на разходите, приходите, финансовия резултат и на неговото изменение по видо
ЕКОТЕКНИКА АД

Видове дейности+B1B1321:I1341	2023 година		2022 година		
	хил. лв.	отн. дял (%)	хил. лв.	отн. дял (%)	хил. л
1	2	3	4	5	6(2-4)
Приходи от:					
1. Оперативна дейност	4 072	100,00%	7 486	100,00%	

2. Финансова дейност	0	0,00%	0	0,00%	
3. Извънредни операции	0	0,00%	0	0,00%	
4. Разходи за данъци					
Всичко	4 072	100,00%	7 486	100,00%	
Разходи от:					
1. Оперативна дейност	2 541	67,04%	4 913	86,63%	
2. Финансова дейност	1 155	30,47%	553	9,75%	
3. Извънредни операции	0	0,00%	0	0,00%	
4. Разходи за данъци	94	2,48%	205	3,61%	
Всичко	3 790	100,00%	5 671	100,00%	
Финансов резултат от:					
1. Оперативна дейност	1 531	542,91%	2 573	141,76%	
2. Финансова дейност	-1 155	-409,57%	-553	-30,47%	
3. Извънредни операции	0	0,00%	0	0,00%	
4. Разходи за данъци	-94	-33,33%	-205	-11,29%	
Всичко	282	100,00%	1 815	100,00%	





Финансовият резултат изразява в паричен измерител общия икономически резултат на предприятието. Показателите, формулиращи финансовия резултат в най-голяма степен дават възможност за оценка на дейността на предприятието, на ефективността от използването на материалните, трудовите и финансовите резултати.

Финансовият резултат може да бъде печалба или загуба в зависимост от разликата между приходите и разходите. Печалбата, противоположно на загубата води до нарастване на собствения капитал на предприятието в резултат на функционирането му. Значението на финансовия резултат и по-специално на печалбата се определя като жизнено важна функция на всяка икономика. Високото равнище на печалбата е съпроводено с: висока стопанска активност; нарастване на жизнения стандарт; развитие на националната икономика.

През отчетната година спрямо предходната се наблюдава общо намаление на финансовия резултат с 1 533 хил. лв., което се дължи на:

- намаляване финансовия резултат от оперативна дейност с 1 042 хил, лв,
- увеличаване относителния дял на финансовия резултат от оперативна дейност с 401,14%
- намаляване финансовия резултат от финансова дейност с 602 хил, лв.
- намаляване относителния дял на финансовия резултат от финансова дейност с 379,11%
- намаляване финансовия резултат от извънредни операции с 0 хил, лв,
- намаляване относителния дял на финансовия резултат от извънредни операции с 0,00%
- намаляване на разходите за данъци с 111 хил, лв,

- намаляване относителния дял на разходите за данъци с 22,04%.

6.2. АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНОСТТА

Разглеждането на ликвидността предполага съблюдаване на следните финансови пропорции:

Собствен капитал + Дългосрочни пасиви > Дълготрайни (нетекущи) активи

Изчисленията за отчетната година сочат, че е налице такава зависимост -

37 329 > 5 983

Текущи активи > Текущи задължения

Данните за текущата година показват, че текущите активи са по-малко от текущите задължения на дружеството:

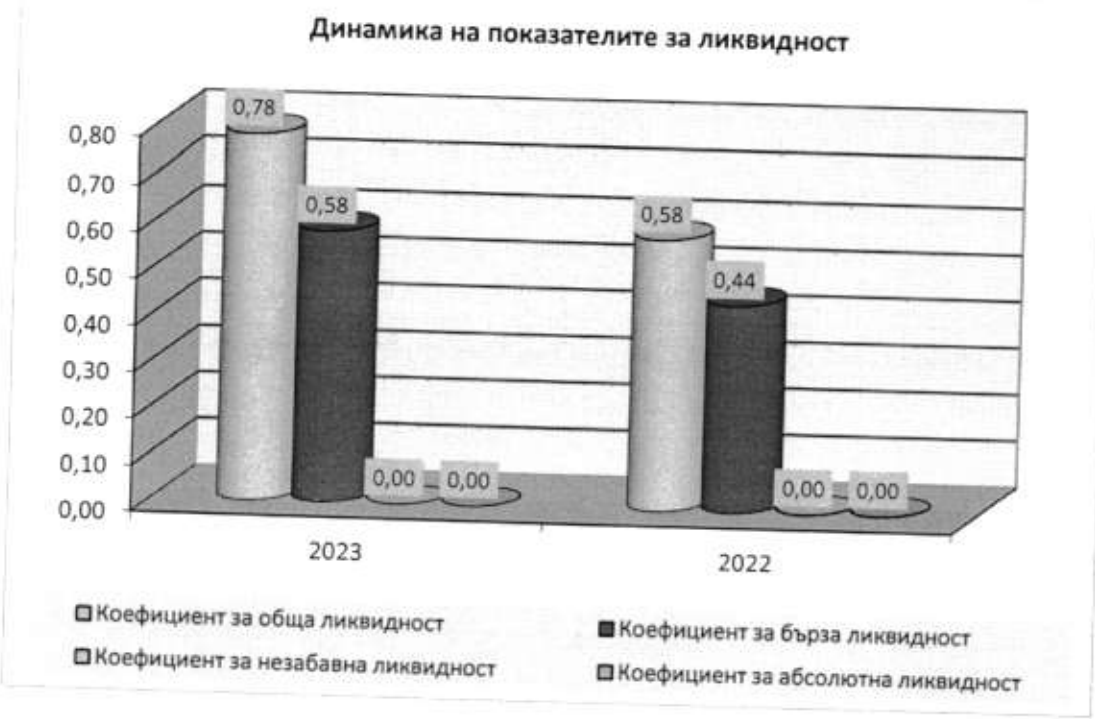
8 420 < 10 788

Собствен капитал + Дългосрочни пасиви -Текущи активи > 0

Сумата на собствения капитал и дългосрочните пасиви намалена с текущите активи е положително число.

34 892 > 0

Показатели	2023 **година**	2022 **година**	**Изменение**
1	2	3	4
1. Текущи активи (*хил.лв*)	8 420	8 826	-406
2. Краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства (*хил.лв*)	6 279	6 741	-462
3. Краткосрочни инвестиции и парични средства (*хил.лв*)	3	32	-29
4. Парични средства (*хил.лв*)	3	32	-29
5. Краткосрочни (текущи) задължения (*хил.лв*)	10 788	15 149	-4 361
6. Коефициент за обща ликвидност (1/5)	0,78	0,58	0,20
7. Коефициент за бърза ликвидност (2/5)	0,58	0,44	0,14
8. Коефициент за незабавна ликвидност (3/5)	0,0003	0,0021	-0,0018
9. Коефициент за абсолютна ликвидност (4/5)	0,0003	0,0021	-0,0018



Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните текущи активи.

Въпреки, че е желателно да е налице излишък на текущите активи над краткосрочните задължения, т.е. положителен оборотен капитал, промените в тренда на показателите за **обща ликвидност** са трудни за интерпретиране. Обикновено се счита, че числото значение около 2 е оптимално, но някои предприятия оперират добре и при отношение близко до 1. Общоприетата минимална стойност е 1, което означава, че наличните текущи активи трябва да са най-малко равни на краткосрочните задължения, за да може предприятието да се справи с погасяването им. Тъй като този показател включва в числителя си няколко компонента, те трябва да бъдат внимателно анализирани. Много важна е структурата на текущите активи.

От числото значение на показателя за обща ликвидност за текущата година може да се направи извода, че дружеството притежава недобра обща ликвидност - 0,78.

В същото време общата ликвидност за текущата година се е повишила спрямо предходната година с 0,20.

Коефициентът на бърза ликвидност изразява непосредствената готовност на предприятието да обслужва краткосрочните си задължения към кредиторите с по-бързоликвидните краткотрайни активи (вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства). Общоприетата стойност на този показател е 0,5 - 1, което означава, че тези бързоликвидни активи трябва да осигурят от 50 до 100 % от задължения.

Коефициентът за бърза ликвидност през текущата година показва, че текущите вземания и текущите финансови активи в ЕКОТЕКНИКА АД могат да осигурят 58,20% от краткосрочните задължения, или дружеството притежава добра бърза ликвидност.

Спрямо предходната година коефициентът на бърза ликвидност на дружеството се е повишил с 0,14.

Анализирането на **незабавната ликвидност** е двустранно. От една страна, високата му стойност означава нерационално използване на финансовите ресурси, особено ако паричните средства са значителни. От друга страна, ниската стойност на показателя може да е индикатор за трудности при погасяване на текущите задължения. Коефициентът за незабавна ликвидност показва достатъчни ли са най-бързоликвидните краткотрайни

активи (финансови активи и парични средства) за обслужване на краткосрочните задължения. Тук оптималните стойности са в интервала 0,5 - 0,7. Стойности, по-високи от 1, означават замразяване на парични средства, които не се използват ефективно при осъществяване на дейността.

Стойността на коефициента за незабавна ликвидност през отчетната година е 0,00, което означава, че финансовите активи и паричните средства в дружеството не са достатъчни за обслужване на краткосрочните задължения.

Коефициентът за незабавна ликвидност е намалял спрямо предходната година с 0,00.

Коефициентът на **абсолютна ликвидност** се нарича още коефициент на динамичност на текущите активи. Той е индикатор на равнището на най-динамичната част от текущите активи на предприятието – паричните му средства. Коефициентът за абсолютна ликвидност представя способността на предприятието с наличните пари да изплати незабавно към даден момент краткосрочните си задължения. Прекалено високите равнища на показателите за ликвидност може да са вследствие на нерационално използване на паричните средства. Минималната стойност за абсолютната ликвидност, над която предприятието се счита за ликвидно, е доста под единица, тъй като във всеки момент не е необходимо да поддържа парични наличности, които изцяло да покриват текущите му задължения.

Препоръчително е стойността на коефициента на абсолютна ликвидност да не пада под 0,3, т.е. за да е предприятието ликвидно, във всеки момент трябва да поддържа парични наличности, покриващи около 30% от текущите му задължения. Това, разбира се е твърде условно, тъй като оптималната ликвидност на всяко предприятие зависи от различни фактори. В практиката са известни, функциониращи предприятия с по-ниски стойности на коефициентта на абсолютна ликвидност, които същевременно нямат особени проблеми с платежоспособността си.

Стойността на коефициента за абсолютна ликвидност през отчетната година е 0,00, което говори за възможни проблеми на дружеството с изплащането на краткосрочните задължения.

В същото време коефициентът за абсолютна ликвидност е намалял спрямо предходната година с 0,00.

6.3. АНАЛИЗ НА РЕНТАБИЛНОСТТА

Рентабилността показва способността на предприятието да генерира печалба от вложените ресурси. Може да се каже, че показателите за рентабилност изразяват ефективността на предприятието. Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите и разходите, на активите, на пасивите и на собствения капитал. Те се изчисляват като отношение между постигнатите резултати от цялостната или от определена дейност и данните за визираните обекти. В зависимост от постигнатия финансов резултат могат да бъдат положителни (при печалба) или отрицателни величини (при загуба). Когато стойностите са отрицателни, това означава, че е налице процес на декапитализация на предприятието.

Анализ на рентабилността на приходите на Екотекника АД

Показател	2023 година	2022 година	Изменение
1	2	3	4(3-2)
1. Нетни приходи *(хил. лв.)*	4 072	7 486	-3 414
2. Разходи *(хил.лв)*	3 696	5 466	-1 770

3. Брутна печалба (загуба) *(хил.лв)* (2-1)	376	2 020	-1 644
4. Приходи от оперативна дейност *(хил.лв)*	4 072	7 486	-3 414
5. Разходи за оперативна дейност *(хил.лв)*	2 541	4 913	-2 372
6. Печалба (загуба) от оперативна дейност *(хил.лв)* (5-4)	1 531	2 573	-1 042
7. Печалба (загуба) след облагане с данъци *(хил.лв)*	282	1 815	-1 533
8. Коефициент на брутна рентабилност на приходите (брутна доходност) (3/1)	**9,23%**	**26,98%**	**-17,75%**
9. Коефициент на доходност на оперативната дейност (рентабилност на продажбите) (6/4)	**37,60%**	**34,37%**	**3,23%**
10. Коефициент на нетна рентабилност (7/1)	**6,93%**	**24,25%**	**-17,32%**

Рентабилност на приходите (известна още като търговска рентабилност) включва показатели, сочещи способността на предприятието да генерира печалба. Колкото по-висока е брутната доходност, толкова по-ефективни са управлението и дейността на бизнеса. **Брутната доходност** е различна за различните дейности. Върху ценовата политика на предприятието влияят редица фактори, между които и брутната доходност. Тя дава възможност да се прецени в синтезиран аспект състоянието на бизнеса, тъй като от данните само за абсолютния размер на продажбите, разходите и печалбата може да се получи погрешна представа. Налице е влошаване на финансовото състояние на дружеството, тъй като брутната доходност е намаляла с 17,75 %.

За изчисляване рентабилността на продажбите се вземат само финансовия резултат и приходите от продажби от оперативна дейност. Ако доходността се установи само въз основа на печалбата от реализация на продукция без финансовите и извънредните приходи и разходи се получава брутна доходност на продажбите. Разликата между брутната доходност и рентабилността на продажбите от оперативна дейност дава влиянието на финансовите и извънредните приходи и разходи върху рентабилността.

Рентабилността на продажбите се е повишила спрямо предходната година с 3,23%, като стойността за отчетната година е 37,60 %.

Разликата между брутната доходност и рентабилността на продажбите от оперативна дейност е -28,36 % за текущата година, за преходната година е -7,39%.

Коефициентът на нетна рентабилност характеризира чистата доходност. При сравняването на този показател с показателя за брутна рентабилност се откроява значимостта на текущите данъци върху печалбата и на данъчния ефект от временните разлики, начислени за сметка на финансовия резултат (отсрочените данъчни активи и пасиви)

Коефициентът на нетна рентабилност показва, че в ЕКОТЕКНИКА АД 1 лев приходи носи 0,07 лв, печалба през текущата година.

Факторен анализ на рентабилността на приходите на Екотекника АД

Показатели	№ на реда	Изчислителна процедура	Числено значение	
			Абсолютно	%
1. Нетен финансов резултат *(хил.лв.)*				

а) за предходната година	1		1 815	
б) за отчетната година	2		282	
2. Нетен размер на приходите *(хил.лв.)*				
а) за предходната година	3		7 486	
б) за отчетната година	4		4 072	
3. Коефициент на нетна рентабилност на приходите				
а) за преходната година	5	(1 / 3)	0,24	24,25%
б) условен коефициент	6	(1 / 4)	0,45	44,57%
в) за отчетната година	7	(2 / 4)	0,07	6,93%
4. Абсолютно изменение на коефициента на нетна рентабилност на приходите	8	(7 - 5)	-0,17	-17,32%
5. Влияние на факторите върху абсолютното изменение на нетната рентабилност на приходите,в т.ч.				
а) на промените в размера на приходите	9	(6 - 5)	0,20	20,33%
б) на промените във финансовия резултат	10	(7 - 6)	-0,38	-37,65%
в) комплексно влияние на факторите	11	(9 + 10)	-0,17	-17,32%

Показатели	№ на реда	Изчислителна процедура	Числено значение	
			Абсолютно	%
1. Нетен финансов резултат *(хил.лв.)*				
а) за предходната година	1		1 815	
б) за отчетната година	2		282	
2. Нетен размер на приходите *(хил.лв.)*				
а) за предходната година	3		7 486	
б) за отчетната година	4		4 072	
3. Коефициент на нетна рентабилност на приходите				
а) за преходната година	5	(1 / 3)	0,24	24,25%
б) условен коефициент	6	(1 / 4)	0,45	44,57%
в) за отчетната година	7	(2 / 4)	0,07	6,93%
4. Абсолютно изменение на коефициента на нетна рентабилност на приходите	8	(7 - 5)	-0,17	-17,32%
5. Влияние на факторите върху абсолютното изменение на нетната рентабилност на приходите,в т.ч.				
а) на промените в размера на приходите	9	(6 - 5)	0,20	20,33%
б) на промените във финансовия резултат	10	(7 - 6)	-0,38	-37,65%
в) комплексно влияние на факторите	11	(9 + 10)	-0,17	-17,32%

Анализ на рентабилността на база разходи на Екотекника АД

Рентабилността от разходен тип съпоставя финансовия резултат с разходите в това число: коефициент на рентабилност на разходите на база брутен финансов резултат като съотношение на брутната печалба (загуба) към разходите (без разходите за данъци за

сметка на печалбата) и коефициент на рентабилност на разходите на база нетен финансов резултат като съотношение на нетната печалба (загуба) към разходите

Показатели	2023 година	2022 година	Изменение
1	2	3	4(2-3)
1. Брутна печалба *(хил.лв)*	376	2 020	-1 644
2. Разходи за данъци *(хил.лв)*	94	205	-111
3. Нетна печалба *(хил.лв)* (1-2)	282	1 815	-1 533
4. Разходи без данъци *(хил.лв)*	3 696	5466	-1 770
5. Рентабилност на разходите на база брутната печалба (%) (1/4)	**10,17%**	**36,96%**	**-26,78%**
6. Рентабилност на разходите на база нетната печалба (%) (3/(2+4))	**7,44%**	**32,00%**	**-24,56%**

Показатели	2023 година	2022 година	Изменение
1	2	3	4(2-3)
1. Брутна печалба *(хил.лв)*	376	2 020	-1 644
2. Разходи за данъци *(хил.лв)*	94	205	-111
3. Нетна печалба *(хил.лв)* (1-2)	282	1 815	-1 533
4. Разходи без данъци *(хил.лв)*	3 696	5466	-1 770
5. Рентабилност на разходите на база брутната печалба (%) (1/4)	**10,17%**	**36,96%**	**-26,78%**
6. Рентабилност на разходите на база нетната печалба (%) (3/(2+4))	**7,44%**	**32,00%**	**-24,56%**

Рентабилността на разходите на база брутна печалба показва, че 1 вложен лев разходи осигурява 0,10 лв, брутна печалба за текущата година или -0,27 лв, по-малко спрямо предходната година.

Аналогично рентабилността на база нетна печалба показва, че всеки вложен лев разходи осигурява 0,07 лв, нетна печалба през текущата година или -0,25 лв, по-малко спрямо предходната година.

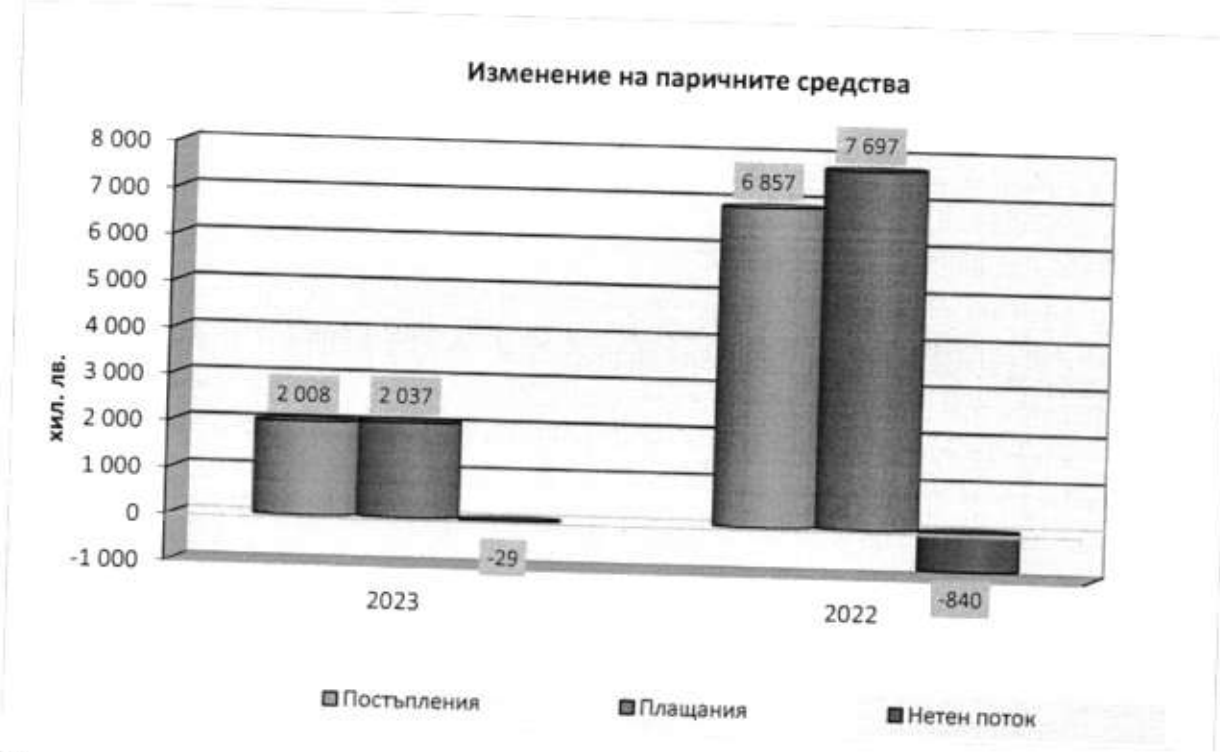
6.4. Анализ на паричните потоци на Екотекника АД

Предприятията се нуждаят от парични средства по причини, които по същество са еднакви, колкото и различни да са основните им дейности, които генерират приходи. Те се нуждаят от парични средства, за да извършват своята дейност, да изплащат задълженията си и да осигуряват възвръщаемост на вложените от инвеститорите капитали.

Състав на паричните потоци на Екотекника АД

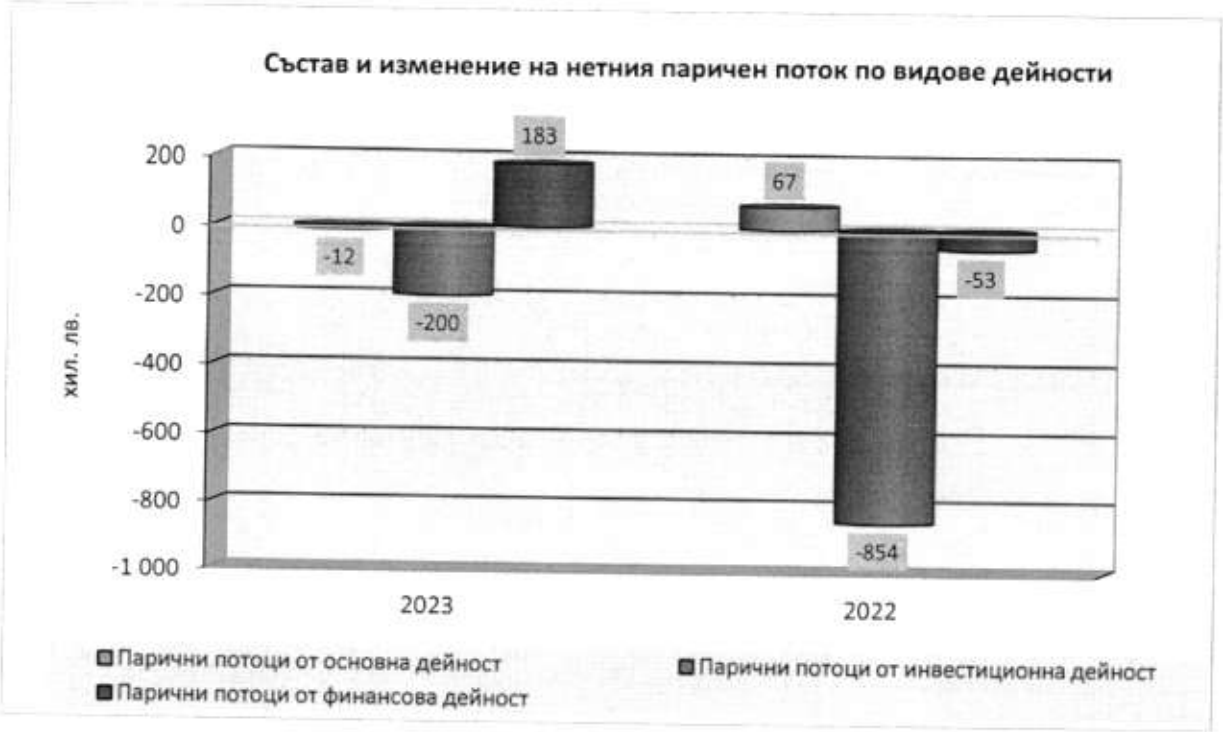
Показатели (хил.лв.)	2023 година			2022 година			Динамика на нетния поток
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток	
1	2	3	4(2-3)	5	6	7(5-6)	8(4-7)
А. Парични потоци от основна дейност	1 784	1 796	-12	6 098	6 031	67	-79
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност	28	228	-200	38	892	-854	654

В. Парични потоци от финансова дейност	196	13	183	721	774	-53	236
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	2 008	2 037	-29	6 857	7 697	-840	811
Д. Парични средства в началото на периода			32			872	-840
Е. Парични средства в края на периода			3			32	-29



Наличността на парични средства в края на периода е по-малка от тази в началото с 29 хил. Лв.

Следователно се формира отрицателен нетен паричен поток, т.е. налице е отлив на парични средства през текущия период.



Нетният паричен поток от основна дейност през текущия период е отрицателен – - 12 хил. лв.

През предходния период нетният паричен поток от основна дейност е положителен - 67 хил. лв.

Нетният паричен поток от инвестиционна дейност през текущия период е отрицателен - -200 хил. лв.

През предходния период нетният паричен поток от инвестиционна дейност е отрицателен - -854 хил. лв.

Нетният паричен поток от финансова дейност през текущия период е положетелен - 183 хил. лв.

През предходния период нетният паричен поток от финансова дейност е отрицателен - -53 хил. Лв.

6.5 .Анализ на фирмената задлъжнялост.

В стопанската практика на коефициента на покриване на краткосрочните задължения се дава голямо значение като критерий за финансовата устойчивост на съответната фирма. По-рано в развитите страни се е смятало, че той не трябва да пада по-ниско от 2. Сега обаче се отбелязва, че тази цифра съвсем не е задължителна за всички отрасли на промишлеността и търговията.

От съпоставянето на нетния оборотен капитал към краткосрочните задължения е видно, че за текущата година коефициент на покриване на краткосрочните задължения е -0,22, което е повече с 0,20 от предходната година.

Периодът на плащане задълженията към доставчиците се изчислява като отношение на "средния размер на задълженията към доставчиците", умножен по 365 към "сумата на задълженията на достачиците за текущата година - сумата на задълженията към доставчиците за предходната година + изходиящия поток, свързан с търговски контрагенти за годината".

Периодът за плащане на задълженията към доставчици за текущата година на дружеството е 492,23 дни и се е увеличил спрямо предходната година с 348,85 дни.

Може да се заключи, че дружеството не е достатъчно коректно по отношение погасяването на своите задължения, тъй като средният период за погасяване на задълженията за двете отчетни години е 317,81 дни.

Показатели	Към 31.12. 2023	Към 31.12. 2022	Изменение
1	2	3	4(2-3)
1. Сума на задълженията към доставчици (*хил.лв.*)	4 104	2 647	1457
2. Среден размер на задълженията към доставчици (*хил. лв.*)	3 376	2 319	1057
3. Изходящ поток, свързан с търговски контрагенти (*хил. лв.*)	1 046	5 245	-4199
4. Период на плащане задълженията към доставчици	**492,23**	**143,38**	**348,85**

7. Основни рискове пред дружеството през бъдещи периоди.

Ръководството на дружеството определя състоянието на същото на база изготвения финансов отчет за 2023 год. като добро. Спазен е принципа за „действащо предприятие" при изготвяне на финансовия отчет. Въвеждане и прилагане на нормативна уредба, засягаща дейността. В момента няма специални нормативни изисквания, които да регламентират дейността на Дружеството.

Лихвен риск

Лихвеният риск се свързва с възможността за промяна на пазарните лихвени нива в страната. Промяната в лихвените равнища влияе пряко върху търсенето и предлагането на банковите кредити.

Фирмен риск

Бизнес риска се определя от самото естество на дейността. Този риск се дефинира като несигурността свързана с получаването на приход, присъща както за отрасъла, в който фирмата функционира, така и за начина на доставка на суровини и материали, производство и продажба на продукцията. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и разходите, включени в себестойността.

Факторите са много и от разнообразен характер:

Макроикономически – отразяващи цялостното състояние на икономиката в страната и политиката на държавата в отрасъл горско стопанство и дърводобив и отрасъл химическа промишленост.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не изпълни своите задължения когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или извънредни условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Това планиране изключва потенциалния ефект на извънредни обстоятелства които не могат да се предвидят при нормални условия.

Пазарен риск

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

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на ЕКОТЕКНИКА АД е да се управлява оперативният риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВОЕННИТЕ КОНФЛИКТИ В БЛИЗКИЯ ИЗТОК И УКРАЙНА

Избухването на военния конфликт в Близкия изток, в допълнение към тлеещия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие и то в момент, когато нарастваха надеждите за овладяване на ръста на цените, предизвикан от нахлуването на Русия в Украйна през 2022 г. Избухналият конфликт, придружен от стотици убити, когато бойци от движението Хамас нахлуха от техния анклав, а Израел отговори със сила, добави и възможността за по-широк близкоизточен конфликт към усещането за глобална нестабилност, предизвикано от военните действия в Украйна, започнали преди повече от 20 месеца. В зависимост от продължителността на конфликта и от това колко интензивен се очертава да стане, ще се прецени дали има потенциал да се разпространи и в други части на региона. Към настоящия момент не е

възможно да се очертае мащабът на последиците и проявленията на конфликта върху цената на петрола и цените на акциите. Бушуващият конфликт в ивицата Газа има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове към глобалната икономика, която вече се забавя. Конфликтът крие риск от по-високи цени на петрола и рискове за инфлацията, включително да повлияе на перспективите за растеж на световната икономика. Увеличенията на цените на петрола и газа, предизвикани от военните конфликти не само намаляват покупателната способност на населението и компаниите, но също така повишават разходите за производство на храни.

В момента нациите вече се борят с необичайно високи нива на дълг, слаби частни инвестиции и най-бавното възстановяване на търговията от пет десетилетия, което намалява възможностите за скорошно излизане от кризата. По-високите лихвени проценти са резултат от усилията на централната банка да укроти инфлацията, което направи по-трудно за правителствата и частните компании да получат достъп до кредити и да предотвратят неизпълнението на задълженията.

Към икономически проблеми, които са подхранвани от задълбочаващите се геополитически конфликти, се добавя и напрежението между Съединените щати и Китай относно трансфера на технологии и сигурността, което усложнява усилията за съвместна работа по други проблеми като изменението на климата, облекчаване на дългове или предотвратяване на регионални конфликти.

Атаката на САЩ и Великобритания, предприета в началото на 2024 г. срещу цели на йеменските бунтовници – хути, рискува да разшири значително конфликта в Газа. Атаките бяха първият голям акт на отмъщение, откакто хутите започнаха да атакуват търговски кораби в Червено море – през което минава около 15% от световния морски трафик. Силите на САЩ и Великобритания атакуваха системи за противовъздушно наблюдение, радари и арсенали от дронове, крилати и балистични ракети в различни части на Йемен под контрола на бунтовниците хути. В същото време, производители на автомобили Tesla и Volvo вече обявиха временно спиране на част от производството си в Европа, поради недостиг на компоненти, произтичащ от промените в морския трафик през Червено море. Атаките, предприети от САЩ и Великобритания, не само увеличават обхвата на конфликта към други участници и географски пространства, но отваря пропастта между Съединените щати и почти целия арабски свят. Геополитическото напрежение, съчетано с избухването на активни военни действия в множество региони допринася за нестабилен глобален ред, характеризиращ се в подкопаване на доверието и несигурност. Последните събития, съчетано с продължаващото и задълбочаващото се въздействие на екстремни метеорологични условия увеличават натиска върху разходите за живот и засилват икономическата несигурност в голяма част от света. Към тези рискове следва да се добавят и рисковете, свързани с дезинформация на обществата, които се проявяват все по-отчетливо в общества, които са политически и икономически отслабени през последните години.

РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕНЕРГОНОСИТЕЛИТЕ

Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията на Русия в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители, след две години на коронавирус, блокиране на производството и проблеми с трудовата заетост. През 2023 г. към нестабилността в световен мащаб се добави и въоръжения конфликт в Газа с което се застрашиха доставките на енергоносители. Разрастването на войната в Газа и включването в нея на хутите от Йемен и последвалите бомбардировки от САЩ и Великобритания, доведе до сериозни рискове за корабоплаването в Червено море, а оттам и за избягване на този маршрут от доставчиците на петрол.

Посочените военни конфликти водят до сериозна несигурност при доставките на нефт и газ, а оттам се отразяват на тяхната цена, съответно на цената на електрическата енергия.

В случай че Червено море бъде затворено за корабоплаване, дори и за непродължителен период от време, то това ще предизвика нов скок на цените на енергоносителите.

Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава икономическата ситуация, както и преките и косвени ефекти върху дейността на Дружеството от нарушените икономически отношения вследствие на конфликтите.

II. ВАЖНИ СЪБИТИЯ

1. Събития настъпили след датата на отчета.

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2023 год. Изготвянето му е приключило на 03.06.2024 год. На 03.06.2024 г. финансовия отчет е приет от съвета на директорите на Екотекника АД и същият може да се представи за оповестяване и заверка на избрания за 2023 год. законов одитор.

След датата на съставяне на баланса и неговото одобрение, не са настъпвали събития, които да се отразят в изменение на резултатите от дейността.

III. Клонове.

Дружеството не притежава клонове.

IV. Управление на капитала.

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че при необходимост да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

V. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

През 2023 г. Екотекника АД не е развивало дейности, свързани с научно изследователска и развойна дейност.

VII. Дейности в областта на екологията.

През 2023 г. Дружеството е извършвало дейности, изразяващи се във ефективно управление на отпадъците и намаляване на замърсяването на околната среда. През тази година за производството на дървесни пелети, са оползотворени 3 125,837 тона нестандартни дървесни трески от нарязване на дървесината, отпаднала от производството на целулоза в „Свилоцел"ЕАД – град Свищов.

VIII. Вероятно бъдещо развитие на предприятието.

Дружеството ще продължи да осъществява екологични проекти, търговия, посредничество, представителство на български и чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, както и всяка друга дейност незабранена от българското законодателство.

03.06.2024 год.

Изп.директор:
/Камен Косев/