ФИКОСОТА ХОЛДИНГ - АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

31 декември 2022 г.

ШУМЕН

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
към 31 декември 2022 г.

	Прило-жение №	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	*3*	189,999	182,544
Дълготрайни нематериални активи	*4*	4,956	3,795
Инвестиционни имоти	*5*	4,051	5,680
Други нетекущи активи	*6*	9	9
Всичко нетекущи активи		**199,015**	**192,028**
Текущи активи			
Материални запаси	*7*	85,052	68,945
Вземания и предоставени аванси	*8*	68,584	66,142
Парични средства	*9*	27,087	45,588
Всичко текущи активи		**180,723**	**180,675**
Всичко активи		**379,738**	**372,703**
Капитал, принадлежащ на акционерите в дружеството майка			
Основен капитал	*10*	4,180	4,180
Резерви		200,755	200,580
Печалба за текущата година	*11*	25,555	26,676
Общо		**230,490**	**231,436**
Малцинствено участие		**5,004**	**4,848**
Всичко капитал		**235,494**	**236,284**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови заеми	*12*	3,561	4,958
Задължения по лизингови договори	*13*	5,579	3,023
Отсрочени данъчни пасиви	*14*	4,881	4,778
Други нетекущи пасиви	*15*	4,654	4,705
Всичко нетекущи пасиви		**18,675**	**17,464**
Текущи пасиви	*16*	**125,569**	**118,955**
Всичко пасиви		**144,244**	**136,419**
Всичко капитал и пасиви		**379,738**	**372,703**

Изпълнителен директор:
Жечко Кюркчиев

Съставител:
Стоянка Димитрова

28 август 2023 г.

Съгласно одиторски доклад:

Приложението от стр. 6 до стр. 31 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
за годината, завършваща към 31 декември 2022

	Прило-жение №	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Приходи от продажби	*17*	587,265	465,255
Други приходи от дейността	*18*	9,664	1,571
Общо приходи от дейността		**596,929**	**466,826**
Промени в продукцията и незавършеното производство		**(14,148)**	**(6,120)**
Разходи за материали	*19*	372,252	263,452
Разходи за външни услуги	*20*	80,795	72,529
Разходи за персонала	*21*	76,944	66,826
Разходи за амортизация		18,557	16,704
Разходи за обезценки и провизии	*22*	1,508	1,338
Други оперативни разходи	*23*	11,886	5,252
Всичко разходи по икономически елементи		**561,942**	**426,101**
Балансовата стойност на продадените активи		**14,942**	**15,717**
Приходи/(разходи) за лихви	*24*	(808)	(748)
Други финансови приходи/(разходи)	*25*	523	439
Всичко финансови приходи/(разходи)		**(285)**	**(309)**
Печалба преди облагане с данъци		**33,908**	**30,819**
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	*26*	(4,605)	(3,585)
Нетна печалба за периода		**29,303**	**27,234**
Отнасяща се към:			
Акционерите в дружеството майка		28,816	26,676
Малцинственото участие		487	559
Доход на една акция в лв.	*27*	**6.89**	**6.38**

Изпълнителен директор:
Жечко Кюркчиев

Съставител:
Стоянка Димитрова

Съгласно одиторски доклад:

28 август 2023 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 31 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща към 31 декември 2022

	Принадлежащ на акционерите в дружеството майка							
	Основен капитал	Преоценъчен резерв	Резерви	Резерв от преизчисления	Печалба/ (загуба)	Общо	За малцинственото участие	Общо капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2021 г.	**4,180**	**14,729**	**149,612**	**719**	**47,295**	**216,535**	**5,069**	**221,604**
Прехвърляне на печалбата в резервите	-	-	47,295	-	(47,295)	-	-	-
Разпределение на дивиденти	-	-	(10,772)	-	-	**(10,772)**	(780)	**(11,552)**
Промени в преоценъчен резерв	-	23	(23)	-	-	-	-	-
Валутни преизчисления от дъщерни дружества	-	-	-	(972)	-	**(972)**	-	**(972)**
Финансов резултат за годината	-	(1)	-	-	26,676	**26,675**	559	**27,234**
Разлики от консолидация	-	-	(30)	-	-	**(30)**	-	**(30)**
Салдо на 31 декември 2021 г.	**4,180**	**14,751**	**186,082**	**(253)**	**26,676**	**231,436**	**4,848**	**236,284**
Прехвърляне на печалбата в резервите	-	-	26,676	-	(26,676)	-	-	-
Разпределение на дивиденти	-	-	(25,470)	-	-	**(25,470)**	(300)	**(25,770)**
Валутни преизчисления от дъщерни дружества	-	-	-	(863)	-	**(863)**	(27)	**(890)**
Финансов резултат за годината	-	-	-	-	28,816	**28,816**	487	**29,303**
Авансово разпределен дивидент	-	-	-	-	(3,261)	**(3,261)**	-	**(3,261)**
Промени в състава на групата	-	-	(168)	-	-	**(168)**	(4)	**(172)**
Салдо към 31 декември 2022 г.	**4,180**	**14,751**	**187,120**	**(1,116)**	**25,555**	**230,490**	**5,004**	**235,494**

Изпълнителен директор:
Жечко Кюркчиев

Съгласно одиторски доклад:

Съставител:
Стоянка Димитрова

28 август 2023 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 31 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща към 31 декември 2022

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Парични наличности в началото на периода	**45,588**	**59,278**
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	590,600	457,075
Плащания на доставчици и други кредитори	(533,774)	(399,069)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(70,966)	(62,867)
Възстановени/(изплатени) данъци, нетно	(4,955)	(1,285)
Други парични потоци от оперативна дейност	6,540	(1,283)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**(12,555)**	**(7,429)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащане за покупка на дълготрайни активи	(21,943)	(17,006)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	724	29
Предоставени заеми	1,369	(11,344)
Други парични постъпления/(плащания) от инвестиционна дейност	96	1
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**(19,754)**	**(28,320)**
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	68,675	78,711
Платени заеми и задължения по финансов лизинг	(35,856)	(44,410)
Изплатени дивиденти	(17,604)	(10,974)
Платени лихви и банкови комисионни	(1,269)	(1,299)
Нетни парични потоци от финансова дейност	**13,946**	**22,028**
Изменение на наличностите през годината	**(18,363)**	**(13,721)**
Нереализирани курсови разлики	**(138)**	**31**
Парични наличности в края на периода	**27,087**	**45,588**

Изпълнителен директор:
Жечко Кюркчиев

Съставител:
Стоянка Димитрова

Съгласно одиторски доклад:

28 август 2023 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 31 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.

1. Корпоративна информация

Настоящият консолидиран финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на „Фикосота Холдинг" - АД (дружество майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата. Дружеството майка е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 192 на Шуменски окръжен съд от 1998 г. и впоследствие вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 127051568. Седалището на групата е гр. Шумен, бул. Мадара № 48. Групата осъществява дейността си в следните направления:

- Производство и търговия с електродомакинска техника.
- Производство и търговия с почистващи, миещи и хигиенни препарати и продукти за лична грижа.
- Производство и търговия със сухари, бисквити и сухи сладкарски изделия.
- Отдаване под наем на сгради и управление на инвестиционни имоти.
- Промишлена автоматика и сервизна дейност.

Към датата на изготвянето на настоящия консолидиран годишен финансов отчет дружеството майка се управлява от Съвет на директорите в състав от две физически и две юридически лица и се представлява от изпълнителния директор, член на Съвета на директорите и Председателя на съвета на директорите, заедно и поотделно. Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 28 август 2023 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на консолидирания годишен финансов отчет

Годишното счетоводно приключване и изготвянето на годишните финансови отчети за 2022 г. се извършва по реда на Закона за счетоводството, влязъл в сила от 1 януари 2016 г. Съгласно този закон в България се прилагат Националните счетоводни стандарти, приети от Министерския съвет (НСС). Някои изчерпателно изброени в Закона за счетоводството търговски дружества са задължени да изготвят финансовите си отчети по изискванията на Международните счетоводни стандарти, издание на Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети за приложение от Европейския съюз (МСС). Групата не покрива законовите изисквания за задължително прилагане на МСС, поради което настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен по реда на НСС. Ръководството на групата е направило преглед на последните изменения и допълнения, които са направени в Закона за счетоводството и в НСС, считано от 1 януари 2022 г. и счита, че те не водят до необходимост от промяна в прилаганата и последователно оповестявана от нея счетоводна политика.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.2. Приложима мерна база

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са изложени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2022 г. и за 2021 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Закръглянето на сумите е извършено на основата на общоприетите изисквания.

2.3. Консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството майка и на неговите дъщерни дружества към 31 декември 2022 г., представени като едно цяло. Всички капиталови участия, съществени вътрешни сделки, разчети и салда между дружествата в групата са елиминирани. Дъщерните дружества са включени по метода на пълната консолидация. Дъщерни дружества са тези, в които групата притежава над 50 % участие в капитала, или в управлението им, поради което осъществява контрол над дейността им. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която той бъде загубен. Където е било необходимо са извършени корекции в счетоводните политики на отделните дъщерни дружества, така че те да бъдат в съответствие със счетоводната политика на групата като цяло. Финансовите отчети на дъщерните дружества, които са регистрирани в чужбина са преизчислени в български левове, така както това е посочено по-нататък.

2.4. Дъщерни дружества

Към 31 декември 2022 г. прякото участие на групата в дъщерните дружества е както следва:

Наименование на дружеството	31.12.2022 процент на участие	31.12.2021 процент на участие
Рийл Истейт Сълюшънс – ЕАД	100	100
Вексел – ЕООД	100	100
Теси – ЕООД	100	100
Етика Сервиз – ЕООД	100	100
Фикосота – ООД	97	97
ПИКС – ООД	88	88

Ръководството на групата е взело решение да изключи от консолидирания финансов отчет дъщерното дружество Професионални и индустриални климатични системи – ПИКС – ООД (ПИКС – ООД), предвид взето през 2022 г. решение за продажбата на това дъщерно дружество. Поради това, участието на групата в капитала на ПИКС ООД в настоящия консолидиран финансов отчет е представено като инвестиция, оценена по себестойност.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.4. Дъщерни дружества (продължение)

Чрез две от своите дъщерни дружества, групата притежава и следните инвестиции:

- Дъщерното дружество Теси – ЕООД притежава дъщерни дружества, регистрирани в чужбина, както следва:

Наименование на дружеството	31.12.2022 процент на участие	31.12.2021 процент на участие
Теси Румъния С. Р. Л, Румъния	100	100
Теси Хелас С. А., Гърция	100	100
Теси Иберия С. Л., Испания	100	100
Теси Русия	100	100

- Дъщерното дружество Фикосота – ООД притежава дъщерни дружества, регистрирани в страната и в чужбина, както следва:

Наименование на дружеството	31.12.2022 процент на участие	31.12.2021 процент на участие
Фикосота Фууд – ЕАД	100	100
Фикосота Маркетинг Румъния	100	100
Фикосота Маркетинг Ню Йорк	100	100
Фикосота Синтез Београд	-	100

През юли 2022 г. Фикосота Синтез Београд е ликвидирано и заличено от Търговския регистър на Република Сърбия.

2.5. Малцинствено участие

Малцинственото участие е онази част от нетните активи и нетния финансов резултат за периода на съответното дъщерно дружество, които не са пряко или косвено притежание на дружеството-майка.

2.6. Сравнителни данни

При необходимост някои от перата в консолидирания счетоводния баланс, в консолидирания отчет за приходите и разходите и в консолидирания отчет за паричния поток, представени в консолидирания финансов отчет за 2021 г., които са сравнителни данни, в настоящия консолидиран отчет са рекласифицирани с цел да се получи по-добра съпоставимост с данните за отчетната 2022 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.7. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложимите Национални счетоводни стандарти изискват от ръководството да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите, условните активи и пасиви. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на консолидирания финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.8. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на групата е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която то е регистрирано. Това е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ към края на отчетния период. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за приходите и разходите в периода на възникването им. Валутата на представяне във финансовите отчети на групата също е българският лев. Всички позиции във финансовите отчети на групата, които имат различна функционална валута от валутата на представянето на групата се преизчисляват във валута на представянето по следния начин:

- активите и пасивите се преизчисляват по заключителния курс на лева към съответната функционална валута към края на отчетния период;
- приходите и разходите се преизчисляват по среден курс на лева към съответната функционална валута на отделните периоди;
- всички курсови разлики от тези преизчисления се признават по отделна позиция в промените в капитала през периода.

Приложените курсове на румънска лея на дъщерните дружества в Румъния към българския лев са базирани на официалните котировки на Румънската централна банка и са както следва:

- Средногодишен курс за 2022 г. – 1 BGN = 2.52144 RON;
- Средногодишен курс за 2021 г. – 1 BGN = 2.51576 RON;
- Заключителен курс на 31 декември 2022 г. - 1 BGN = 2.5306 RON;
- Заключителен курс на 31 декември 2021 г. - 1 BGN = 2.52992 RON.

Заключителният и средногодишният курс на българския лев към щатския долар за всеки отчетен период, за който е съставен настоящият консолидиран финансов отчет, е както следва:

- Средногодишен курс за 2022 г. – 1 USD = 1.86014 BGN;
- Средногодишен курс за 2021 г. – 1 USD = 1.65377 BGN;
- Заключителен курс на 31 декември 2022 г. - 1 USD = 1.83371 BGN;
- Заключителен курс на 31 декември 2021 г. - 1 USD = 1.72685 BGN.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.8. Функционална валута и валута на представяне (продължение)

Заключителният и средногодишният курс на българския лев към руската рубла за всеки отчетен период, за който е съставен настоящият консолидиран финансов отчет, е както следва:

- Средногодишен курс за 2022 г. – 100 RUB = 2.69673 BGN;
- Средногодишен курс за 2021 г. – 100 RUB = 2.32644 BGN;
- Заключителен курс на 31 декември 2022 г. - 100 RUB = 2.585186 BGN;
- Заключителен курс на 31 декември 2021 г. - 100 RUB = 2.32644 BGN.

2.9. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е този, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви. Ръководството на групата текущо идентифицира, измерва и наблюдава финансовите рискове с помощта на различни контролни механизми, за да определи адекватни цени на услугите, на привлечените средства и адекватно поддържане на свободни ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.9.1. Валутен риск

Дейността на групата се осъществява предимно в Европа, но тя има и взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти от Америка, Азия и Африка, поради което понастоящем е изложена на риск от валутни курсови разлики поради това, че продава услуги и стоки или получава такива в долари на САЩ и в евро. Повечето транзакции, които извършва групата в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, групата не е изложена на валутен риск. Групата е изложена на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар, като определена част от този риск е хеджиран по естествен начин чрез синхронизиране на входящите и изходящите парични потоци, деноминирани в чужда валута. Въпреки това, доколкото валутният курс на долара през годината е динамичен и с оглед непокритите позиции, групата формира отрицателен резултат от валутни операции. Друга валута, която оказва влияние върху групата е румънската лея. Поради високата волатилност на валутата, респективно високата цена на хеджирането чрез финансови инструменти, групата управлява този риск чрез гъвкавост при определяне на търговски политики, цени и събираемост.

2.9.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат групата на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Групата използва банкови кредити и лизинги, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Тъй като при повечето заеми и лизинги договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над Юрибор и Юрибор/Прайм бизнес клиенти за лева, коригиран с конверсионен компонент, увеличен с фиксирана надбавка, групата потенциално е изложена на риск на паричния поток.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.9. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.9.2. Лихвен риск (продължение)

Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които е изправена групата. В случай на влошаване на общите лихвени равнища, групата има възможност да използва хеджиращи инструменти. Поради това то счита, че към момента са налице условия за съществена промяна в договорните лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2022 г. кредити и лизингови договори.

2.9.3. Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от тези на международните пазари. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с преобладаваща срочност за период от половин до една година, с което да се избегне негативният ефект от тяхната промяна.

2.9.4. Кредитен риск

Кредитният риск за групата се състои от риска от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на групата са концентрирани в две групи - парични средства и вземания. Паричните средства в групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Групата има политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на групата.

2.9.5. Ликвиден риск

Ликвидният риск е такъв, че групата може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск, ръководството на групата поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност и погасяване на задълженията си в договорените срокове. При определени случаи групата използва финансови инструменти, които са с висока степен на ликвидност, като те допълнително осигуряват доходност от притежаването им и възможност за използването на тези парични средства.

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания счетоводен баланс

Групата е възприела счетоводна политика, при която наличните към 31 декември на съответната година активи и пасиви се класифицират в консолидирания счетоводен баланс като нетекущи и текущи.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания счетоводен баланс (продължение)

2.10.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Групата е приела да капитализира извършените разходи за придобиване на активи, когато тези разходи превишават 700 лв. Последващите разходи, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, за който се отнасят. Придобитите по финансов лизинг дълготрайни материални активи се отчитат по същия ред, по който се отчитат собствените. Ежегодно, към края на отчетния период, ръководството на групата анализира външните и вътрешните източници на информация, които биха дали индикации за наличие на евентуална обезценка на дълготраен материален актив. В случай че са налице такива индикации, групата изчислява възстановимата стойност на актива, сравнява я с балансовата и я коригира до възстановимата, ако я превишава.

2.10.2. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки.

2.10.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни са тези имоти, които се използват от страна на групата с цел получаване на приходи от наем. Към групата на инвестиционните имоти се отчитат и представят и всички дълготрайни активи, които са неразделна част от тези имоти в процеса на тяхното използване. След първоначалното признаване инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност. Оценяваните по справедлива стойност инвестиционни имоти не се амортизират.

2.10.4. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между отчетната и нетната им реализируема стойност. Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общопроизводствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между тях на рационална и постоянна основа.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания счетоводен баланс (продължение)

2.10.5. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в счетоводния баланс, когато групата стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи/(пасиви), отчитани по справедлива стойност през отчета за приходите и разходите. Финансовите активи се отписват от счетоводния баланс, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и трансферът им отговаря на изискванията за отписване, съгласно изискванията на СС 32 - Финансови инструменти. Финансовите пасиви се отписват от счетоводния баланс, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. За целите на последващото оценяване, групата класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории - вземания и предоставени аванси, парични средства и еквиваленти, дългосрочни и краткосрочни пасиви по сключени договорености. Класифицирането в съответната група зависи от целта и срочността, при които е договорът.

(а) Финансови активи на разположение за продажба

Групата представя като финансови активи на разположение за продажба инвестициите в други търговски дружества, които й осигуряват до 20 % от гласовете в тях. Тези инвестиции се отчитат по цена на придобиване, намалена с разходите за евентуалната обезценка.

(б) Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските вземания и предоставените аванси в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2022 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания.

Групата начислява обезценка на търговските вземания, когато са налице обективни доказателства, че то няма да събере всички дължими суми при настъпване на техния падеж. Като индикатори за потенциална обезценка на търговските вземания групата счита настъпили значителни финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. Обезценката се представя в счетоводния баланс като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите от обезценката се представят в консолидирания отчет за приходите и разходите като текущи разходи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за сметка на тази обезценка. Възстановяването на загуби от обезценка на търговски вземания се извършва през консолидирания отчет за приходите и разходите и се отчита като намаление на статията, в която преди това е била отразена обезценката.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания счетоводен баланс (продължение)

2.10.5. Финансови инструменти (продължение)

(в) Финансови активи, държани за търгуване

Групата представя като финансови активи, държани за търгуване непадежирали сделки по сключени договори за валутни форуърди.

(г) Парични средства

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2022 г. За целите на съставянето на консолидирания отчет за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като пари по банковите сметки и в касата на групата. Блокираните парични се представят отделно от свободните за употреба в рамките на същата група.

(д) Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2022 г. Лихвоносните банкови заеми първоначално се отчитат по стойност на възникване, намалена със съответните разходи по отпускане на заемите. Частта от заемите, дължима в рамките на 12 месеца от края на отчетния период се класифицира като текущи задължения, а тази след 12 месеца се представя като нетекущи задължения.

(е) Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2022 г.

2.10.6. Основен капитал

Записаният основен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите, като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска от акционерите се оценява по стойността, приета от Общото събрание. Тя не може да бъде по-висока от стойността, определена от назначените от Агенцията по вписванията специално за случая лицензирани оценители.

2.10.7. Преоценъчен резерв

Представеният в консолидирания счетоводен баланс преоценъчен резерв е формиран от извършената преоценка на имотите, собственост на групата до справедливата им стойност в предходни отчетни периоди в съответствие с прилаганата тогава счетоводна политика. След направената промяна в СС 16 - Дълготрайни материални активи, считано от 1 януари 2008 г. групата не може да преоценява повече дълготрайните си активи, респективно да увеличава стойността на преоценъчния си резерв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.10. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания счетоводен баланс (продължение)

2.10.8. Капиталови резерви

Като капиталови резерви се представят финансовите резултати, натрупани от предходни години, които не са били разпределени между акционерите. Резервите на групата могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите в съответствие с изискванията на Търговския закон и Устава на дружеството майка.

2.10.9. Задължения за обезщетения на персонала

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Групата следва да начислява и да превежда сумите по плановете за дефинирани вноски в отчета за приходите и разходите за периода на възникването им.

(б) 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 за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в групата е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в групата над десет последователни години. Групата прилага политика, съгласно която признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

2.11. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрение, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация. По групи активи са прилагани следните амортизационни норми, изразени в години полезен живот:

Групи дълготрайни активи	2022 г.	2021 г.
Административни и търговски сгради	25 - 100	25 - 100
Пътища	10	10
Машини и съоръжения	2 - 25	2 - 25
Компютри и софтуер	2 - 3	2 - 3
Транспортни средства	4 - 10	4 - 10
Офис оборудване	7 - 10	7 - 10
Търговски марки и лицензи	7-10	7-10
Подобрения на наети активи	7	7

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.11. Амортизация на дълготрайните активи (продължение)

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на балансовите им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка или от промяна на амортизационните норми.

2.12. Финансов лизинг

Финансовият лизинг е такъв наемен договор, при който се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в консолидирания счетоводен баланс на групата като задължение по финансов лизинг. Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се начислява като текущ разход в консолидирания отчет за приходите и разходите.

2.13. Начисляване на приходите и разходите

Приходите от дейността и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях. Приходите в чуждестранна валута се отчитат по централния курс на БНБ към датата на начисляването им.

2.13.1. Приходи от продажба на стоки и услуги

Приходите от продажбата на продукция и стоки се начисляват в отчета за приходите и разходите, когато значителните рискове и облаги от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за приходите и разходите пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа. Не се начисляват приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на възнаграждението, възстановяване на свързаните разходи, или възможно възражение от страна на възложителя.

2.13.2. Приходи от правителствени дарения

Приходите от правителствени дарения, свързани с амортизируеми активи, се начисляват в отчета за приходите и разходите пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението, след като всички условия по договора са изпълнени. Правителствените дарения свързани с прихода се признават в отчета за приходите и разходите, в същите периоди, в които са признати разходите, които компенсират.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.13. Начисляване на приходите и разходите (продължение)

2.13.3. Финансови приходи/(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се начисляват в отчета за приходите и разходите на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и начисляват в отчета за приходите и разходите по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за приходите и разходите компенсирано.

2.14. Доход на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция, или доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата разпределяема към акционерите се раздели на среднопретеглия брой на обикновени акции на групата през този период.

2.15. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2022 г. групата дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2021 г. той също е бил 10 %. За 2023 г. данъчната ставка се запазва на 10 %. Облагането с текущ данък се извършва въз основа на резултатите на отделните дружества и съгласно българското данъчно законодателство не се извършват никакви допълнителни корекции във връзка с представянето на консолидираните финансови отчети.

Групата прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който те се установяват чрез сравняване на балансовата стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството счита, че групата ще реализира печалба, за да ги използва в бъдеще. При установяване на отсрочените данъчни активи и пасиви се прилага данъчната ставка, която се очаква да се приложи в периода на тяхното обратно проявление. Ефектът от признаването на отсрочените данъчни активи и/или пасиви се отразява там, където е представено събитието, което ги е породило. За събития, които засягат приходите и разходите ефектът от отсрочените данъчни активи и пасиви се признава за тяхна сметка. За събития, които са отчетени първоначално в капитала (преоценъчния резерв) и отсрочените данъчни активи и пасиви са признати за негова сметка. В счетоводния баланс отсрочените данъчни активи и пасиви се признават компенсирано, тъй като съгласно българското данъчно законодателство те се отнасят до ефекта от един и същ данък, поради което и се уреждат еднакъв начин.

2.16. Дивиденти

Дивидентите са признават като намаление на нетните активи на групата и задължение към нейните акционери за периода, в който възникне правото им да ги получат.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

2.17. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани.

3. Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Трансп. средства и други	Активи в процес на изграждане	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2022 г.	96,056	176,335	19,022	12,508	**303,921**
Постъпили за периода	-	766	104	26,779	**27,649**
Прехвърлени в група	820	28,015	356	(29,191)	**-**
Корекция от финансиране	-	(859)	-	-	**(859)**
Излезли за периода	(156)	(2,519)	(1,895)	(713)	**(5,283)**
Валутни преизчисления	-	1	15	3	**19**
Салдо на 31 декември 2022 г.	**96,720**	**201,739**	**17,602**	**9,386**	**325,447**
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2022 г.	20,245	88,530	12,602	-	**121,377**
Амортизация за периода	2,810	13,693	1,277	-	**17,780**
Корекция на амортизацията	-	-	41	-	**41**
Амортизация на излезлите	(154)	(2,440)	(1,162)	-	**(3,756)**
Валутни преизчисления	-	2	4	-	**6**
Салдо на 31 декември 2022 г.	**22,901**	**99,785**	**12,762**	**-**	**135,448**
Балансова стойност на 31 декември 2022 г.	**73,819**	**101,954**	**4,840**	**9,386**	**189,999**
Балансова стойност на 31 декември 2021 г.	**75,811**	**87,805**	**6,420**	**12,508**	**182,544**

Дълготрайните материални активи в процес на изграждане в размер на 9,386 хил. лв., представляват капитализирани разходи за придобиване на опаковъчно оборудване за производство на течни препарати, линии за брускети, разходи за модернизация на текущи производства, както и дълбок сондаж за вода на площадка на едно от дружествата в групата.

Към 31 декември 2022 г. дълготрайните материални активи с балансова стойност в размер на 53,778 хил. лв. са ипотекирани или заложени за обезпечение на получени от групата банкови заеми и лизингови активи.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти хил. лв.	Търг. марки, лицен-зии хил. лв.	Други активи хил. лв.	Активи в процес на придоби-ване хил. лв.	Общо ДНА хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2022 г.	2,489	2,199	1,848	1,267	**7,803**
Постъпили за периода	-	50	-	1,887	**1,937**
Прехвърлени в група	348	303	287	(938)	**-**
Излезли за периода	-	-	(227)	-	**(227)**
Салдо на 31 декември 2022 г.	**2,837**	**2,552**	**1,908**	**2,216**	**9,513**
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2022 г.	1,659	1,427	922	-	**4,008**
Амортизация за периода	170	284	323	-	**777**
Излезли за периода	-	-	(227)	-	**(227)**
Валутни преизчисления	(1)	-	-	-	**(1)**
Салдо на 31 декември 2022 г.	**1,828**	**1,711**	**1,018**	**-**	**4,557**
Балансова стойност на 31 декември 2022 г.	**1,009**	**841**	**890**	**2,216**	**4,956**
Балансова стойност на 31 декември 2021 г.	**830**	**772**	**926**	**1,267**	**3,795**

5. Инвестиционни имоти

	Земи хил. лв.	Сгради хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2021 г.	2,089	3,591	**5,680**
Излезли през периода	-	(1,629)	**(1,629)**
Към 31 декември 2022 г.	**2,089**	**1,962**	**4,051**

В края на 2022 г. дружеството е учредило право на строеж за срок от 30 години върху собствен инвестиционен имот. Владението върху имота, ведно със съществуващата в него сграда е предадено на приемателя по този договор. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет сградата е разрушена и заличена от кадастралния план.

Ръководството на групата счита, че при настоящите условия за ново строителство, покупко-продажби и дългосрочно наемане на сходни инвестиционни имоти в региона, представената в счетоводния баланс стойност на инвестиционните имоти отразява достоверно тяхната справедлива стойност към 31 декември 2022 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

6. Други нетекущи активи

Инвестициите, налични за продажба в размер 9 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. - 9 хил. лв.), представляват капиталови инструменти, отчитани по цена на придобиване. Към 31 декември 2022 г. няма котирани пазарни цени за тези капиталови инструменти. Групата притежава 88 % от капитала на ПИКС – ООД. Инвестицията е в размер на 840 лв. Поради взето решение през предходната година за продажба на инвестицията в това дъщерно дружество, групата го е изключила от консолидираните си финансови отчети към 31 декември 2022 г. и 2021 г.

7. Материални запаси

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Материали	45,990	38,396
Готова продукция	31,416	23,081
Обезценка на готовата продукция	-	(5)
Готова продукция, нетно от обезценка	31,416	23,076
Стоки	4,905	4,926
Обезценка на стоките	(255)	(255)
Стоки, нетно от обезценка	4,650	4,671
Незавършено производство	2,996	2,802
Общо	**85,052**	**68,945**

Към 31 декември 2022 г. материални запаси на обща стойност 30,960 хил. лв. са заложени като обезпечение по усвоени от групата банкови заеми.

8. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Вземания от клиенти	63,809	48,707
Обезценка на вземания от клиенти	(834)	(405)
Вземания от клиенти, нетно	62,975	48,302
Вземания по данъци за възстановяване	2,860	1,976
Вземания по предоставени аванси	1,215	2,998
Предплатени разходи	415	439
Вземания по предоставени гаранции	106	106
Вземания по предоставени краткосрочни заеми	-	11,353
Други вземания	1,013	968
Общо	**68,584**	**66,142**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

8. Вземания и предоставени аванси (продължение)

Движението на обезценката на вземанията през 2022 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за обезценка в началото на периода	405	404
Начислени разходи за обезценка за периода	657	35
Възстановени разходи за обезценка за периода	(123)	(4)
Отписани обезценени вземания	(105)	(30)
Разходи за обезценка към края на периода	**834**	**405**

Вземания с общ размер 18,473 хил. лв. служат като обезпечение по получени от групата банкови заеми.

9. Парични средства

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Парични средства в чуждестранна валута	18,276	28,585
Парични средства в лева	8,811	17,003
Общо	**27,087**	**45,588**

10. Основен капитал

Към 31 декември 2022 г. основният капитал на групата се състои 4,180 хил. броя поименни акции с право на един глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лев. Структурата на капитала на групата, изразена в брой акции е следната:

	Брой акции в хиляди	Процент
Жечко Кюркчиев	2,090	50
Красен Кюркчиев	2,090	50
	4,180	**100**

11. Печалба за текущата година

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2022
Реализирана нетна печалба през 2022 г.	28,816	26,676
Авансово разпределен дивидент за отчетната година	(3,261)	-
Нетна печалба за 2022 г. след авансов дивидент	**25,555**	**26,676**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

12. Дългосрочни банкови заеми

Дългосрочните банкови заеми към 31 декември 2022 г. са както следва:

а) Към 31 декември 2022 г. групата ползва дългосрочни инвестиционни банкови кредити при годишна лихва, формирана като Юрибор, увеличен с фиксирана надбавка. Сроковете на погасяване на кредитите са от 2023 до 2027 г. Получените кредити са отпуснати за финансиране на придобиване на административна сграда, разширение на производствена сграда, проект, частично финансиран по ОП „Конкурентоспособност", проект за разширяване на капацитета за производство на електрически бойлери и други проекти по инвестиционна програма. Към 31 декември 2022 г. нетекущата част на задълженията по получените инвестиционни кредити е в размер на 3,561 хил. лв., а текущата е за 2,866 хил. лв. Получените инвестиционни кредити са обезпечени изцяло от групата с недвижимо имущество, залог на машини, оборудване, материални запаси и вземания.

б) Групата ползва също два револвиращи дългосрочни банкови кредита в размер на 13,814 хил. лв. със срок на погасяване през 2023 г. Годишната лихва по револвиращите банкови кредити е формирана като Юрибор, увеличен с фиксирана надбавка. Кредитите са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество, собственост на дружеството и залог на машини, оборудване, материални запаси и вземания. Към 31 декември 2022 г. задълженията по тези заеми са изцяло краткосрочни, поради което те са представени в групата на текущите пасиви.

13. Задължения по лизингови договори

Групата има задължения по договори за финансов лизинг за придобиване на машини и съоръжения за производствената дейност и транспортни средства. Към 31 декември 2022 г. общият размер на задължението възлиза на 7,747 хил. лв., в т. ч. дългосрочна част в размер на 5,579 хил. лв. Годишната лихва по договорите за финансов лизинг е формирана като Юрибор, увеличен с фиксирана надбавка. Крайните срокове за погасяване на задълженията са от 2022 г. до 2027 г.

14. Отсрочени данъчни пасиви

Към 31 декември 2022 г. отсрочените данъчни пасиви/ (активи) са представени както следва:

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект върху провизии за гаранционно обслужване	(366)	(371)
Данъчен ефект от загуби за пренасяне	(574)	(264)
Данъчен ефект върху задължения за неползвани отпуски	(256)	(200)
Данъчен ефект върху доходи на физически лица	(226)	(183)
Данъчен ефект върху задължения при пенсиониране	(131)	(115)
Данъчен ефект върху обезценката на вземанията	(83)	(40)
Данъчен ефект от резерв от валутни преоценки	(116)	(27)
Данъчен ефект върху обезценка на стоки	(26)	(26)
Общо отсрочени данъчни активи	**(1,778)**	**(1,226)**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

14. Отсрочени данъчни пасиви (продължение)

Отсрочени данъчни пасиви:		
Разлика между балансовата стойност и данъчната база на амортизируемите активи	6,659	6,004
Общо отсрочени данъчни пасиви	**6,659**	**6,004**
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	**4,881**	**4,778**

15. Други нетекущи пасиви

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Провизии за гаранционно обслужване	3,349	3,559
Задължения за доходи при пенсиониране	1,305	1,146
Общо	**4,654**	**4,705**

15.1. Провизии за гаранционно обслужване

Групата признава провизии за гаранционно обслужване на електродомакинска техника. Провизиите за гаранционно обслужване на електродомакинска техника са изчислени на базата на най-добрата преценка на ръководството към момента на съставяне на финансовия отчет за размера на изходящите парични потоци, които ще бъдат необходими за погасяване на очакваните потенциални задължения. Начислените провизии за периода са начислени в перото Разходи за обезценки и провизии от отчета за приходите и разходите. Движението на начислените провизии за гаранционно обслужване през 2022 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Задължения за провизии в началото на периода	3,559	3,076
Начислени провизии за периода	1,219	1,399
Усвоени провизии за периода	(879)	(646)
Реинтегрирани провизии през периода	(550)	(270)
Задължения за провизии към края на периода	**3,349**	**3,559**

15.2. Задължения за доходи при пенсиониране

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Задължения в началото на периода	1,146	964
Начислени задължения за периода	188	203
Извършени плащания за периода	(53)	(41)
Актюерска загуба/(печалба)	16	17
Лихвен разход за периода	8	3
Задължения в края на периода	**1,305**	**1,146**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

15. Други нетекущи пасиви (продължение)

15.2. Задължения за доходи при пенсиониране (продължение)

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

	31.12.2022	31.12.2021
Дисконтов процент	1.85	0.6
Бъдещо увеличение на заплатите на година	8 %	5 %
Средна възраст на пенсиониране при мъжете	65	64
Средна възраст на пенсиониране при жените	62	62

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:
(а) степени на оттегляне и преждевременно пенсиониране при болест;
(б) смъртност на населението на България, съгласно биометрични таблици;
(в) статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

16. Текущи пасиви

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Задължения към доставчици	63,868	63,795
Задължения по получени краткосрочни банкови заеми	24,108	20,194
Текуща част по получени дългосрочни банкови заеми	16,680	22,241
Задължения към персонала	7,897	6,565
Задължения по получени аванси от клиенти	5,587	428
Задължения за данъци	3,341	620
Задължения по текуща част по финансов лизинг	2,168	1,586
Задължения към социалното осигуряване	1,381	1,141
Задължения по получени търговски заеми	15	2,245
Задължение по получени гаранции	7	49
Други краткосрочни задължения	517	91
Общо	**125,569**	**118,955**

Краткосрочните банкови заеми на групата към 31 декември 2022 г. са следните:

а) Към 31 декември 2022 групата ползва един банков кредит – овърдрафт, с одобрен размер от 1,750 хил. евро (левова равностойност на 3,423 хил. лв.). Годишната лихва по овърдрафтите е формирана като Юрибор, увеличена с определена надбавка. Кредитът е обезпечен с ипотека върху недвижимо имущество, собственост на групата и залог на машини, оборудване. Към 31 декември 2022 г. групата има задължения по горния овърдрафт в размер на 2,797 хил. лв.

б) Към 31 декември 2022 г. групата ползва револвиращи краткосрочни банкови кредити, овърдрафт и линии за факторинг с регрес за оборотни средства с общо задължение в размер на 19,981 хил. лв. Годишната лихва по револвиращите банкови кредити, овърдрафт и линии за факторинг е формирана като Юрибор/ОДИ, РЛП и ПРАЙМ бизнес клиенти за лева, увеличен с фиксирана надбавка. Кредитите и линиите за факторинг са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество, собственост на групата и залог на машини, оборудване, материални запаси и вземания.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

16. Текущи пасиви (продължение)

в) Към 31 декември 2022 г. също се ползва банков кредит за оборотни средства с одобрен размер от 700 хил. евро (левова равностойност на 1,369 хил. лв.). Годишната лихва по револвиращия банков кредит е формирана като Юрибор, увеличена с определена надбавка. Кредитът е обезпечен със залог на машини, оборудване и материални запаси. Срокът за погасяване на кредита е през 2023 г. Към 31 декември 2022 г. задължението по кредита е в размер на 1,271 хил. лв.

г) Към 31 декември 2022 групата има одобрени револвиращи банкови кредити за оборотни средства с общ размер от 6,500 хил. евро (левова равностойност на 12,713 хил. лв.), както и две договорени линии за условни ангажименти в размер на 1,300 хил. долара (левова равностойност 2,384 хил. лв.), обезпечени с ипотека на недвижимо имущество и залог на движими вещи. Годишната лихва по револвиращите кредити е формирана като Юрибор, увеличена с определена надбавка. Срокът за погасяването им е през 2023 г. Към 31 декември 2022 г. задължението по тези кредити е в размер на 42 хил. лв., представляващо текущо задължение по корпоративни кредитни карти.

д) Групата ползва също необезпечен лимит от 20 хил. долара (левова равностойност на 37 хил. лв.) за кредитни карти в САЩ, като усвоената сума по този лимит е 17 хил. лв.

Групата начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала и свързаните и го отразява в отчета за приходите и разходите. Остатъкът в края на периода е представен в счетоводния баланс заедно с текущите задължения към персонала и осигурителните организации. Движението на тези начисления е следното:

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	**Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.**
Остатък в началото на периода	1,999	1,697
Начислени през периода	1,938	1,521
Ползвани през периода	(1,378)	(1,219)
Остатък в края на периода	**2,559**	**1,999**

17. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	**Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.**
Приходи от продажби на продукция	560,979	439,077
Приходи от продажби на стоки	13,129	14,919
Приходи от продажба на услуги	6,777	5,468
Приходи от продажба на материали и други активи	6,380	5,791
Общо	**587,265**	**465,255**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

18. Други приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Приходи от учредено право на строеж	5,711	-
Приходи от правителствени дарения	2,480	502
Приходи от излишъци на активи	964	582
Приходи от отписани задължения	343	33
Приходи от застрахователни обезщетения	97	52
Други приходи	69	402
Общо	**9,664**	**1,571**

В края на 2022 г. за един от инвестиционните имоти на групата е учредено право на строеж за срок от 30 години в полза на клиент, който не е несвързано лице. Владението върху имота, който включва земя и сграда е предадено на клиента също в края на предходната 2022 г. В следствие на това, съществуващата сграда е отписана и не е представена в от счетоводния баланс. Виж също приложение 5 и приложение 23.

Приходите от правителствени дарения за 2022 г. и 2021 г. в размер съответно 2,480 хил. лв. и 502 хил. лв. представляват предоставената безвъзмездна финансова помощ по програмата за компенсиране на небитови потребители на ел. енергия.

19. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за производствени материали	344,972	248,819
Разходи за електроенергия	10,772	4,419
Разходи за горива	9,001	3,336
Разходи за резервни части	2,287	2,365
Разходи за рекламни материали и мостри	943	1,700
Разходи за активи с ниска стойност	185	290
Разходи за вода и консумативи	153	143
Други разходи за материали	3,939	2,380
Общо	**372,252**	**263,452**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

20. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за маркетинг и реклама	34,299	34,290
Разходи за транспортни услуги	23,230	16,837
Разходи за консултантски услуги	5,155	4,120
Разходи за наеми	2,671	2,377
Разходи за наем на персонал	2,671	2,049
Разходи за ремонт и поддръжка на активи	1,825	1,392
Разходи за застраховки	1,311	1,254
Разходи за услуги по третиране на отпадъци	1,263	1,245
Разходи по продажба на продукция	881	1,019
Разходи за комуникация	657	507
Разходи за абонаменти	449	336
Разходи за гаранционно обслужване	305	251
Разходи за участия в изложения	309	167
Разходи за изработка на клишета	127	152
Разходи за СМР и монтажи	53	89
Разходи за охрана	13	13
Разходи за административна издръжка и счетоводство	4	1,394
Други разходи за външни услуги	5,572	5,037
Общо	**80,795**	**72,529**

Разходите за одиторски услуги на групата за 2023 г. са в размер на 55 хил. лв.

21. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за трудови възнаграждения	62,598	55,716
Разходи за социално осигуряване	9,702	8,226
Разходи за ваучери за храна	3,135	1,818
Начисления за отпуски и свързаните с тях разходи	1,134	712
Разходи за обезщетения	224	175
Начислени/ (изплатени) доходи при пенсиониране	151	179
Общо	**76,944**	**66,826**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

22. Разходи за обезценки и провизии

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Провизии за гаранционни ремонти	1,219	1,399
Разходи за обезценка на вземания	657	35
Разходи за отписани вземания	153	-
Разходи за обезценка на материални запаси	152	178
Интегрирани провизии за гаранционни ремонти	(550)	(270)
Ефект от възстановяване на обезценка на вземания	(123)	(4)
Общо	**1,508**	**1,338**

През текущия период групата е извършила обезценка на готова продукция в размер на 152 хил. лв. (за 2021 г. за 171 хил. лв.), която е била продадена в рамките на отчетната финансова година.

23. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Разходи за липси и брак на активи	5,234	2,648
Разходи за дарения и представителни разходи	1,721	980
Разходи, свързани с учредено право на строеж	1,631	-
Разходи за командировки	1,438	522
Разходи за еднократни данъци и такси	945	582
Разходи за спонсорство и дарения	182	-
Други разходи	735	520
Общо	**11,886**	**5,252**

24. Приходи/ (разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по предоставени заеми	89	11
Общо приходи от лихви	**89**	**11**
Разходи за лихви по банкови кредити	(772)	(669)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(108)	(74)
Разходи за лихви по търговски заеми	(12)	(15)
Разходи за лихви от доходи при пенсиониране	(5)	(1)
Общо разходи за лихви	**(897)**	**(759)**
Приходи/ (разходи) за лихви	**(808)**	**(748)**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

25. Други финансови приходи/ (разходи)

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Положителни/ (отрицателни) курсови разлики	1,270	1,241
Банкови такси и комисионни	(747)	(802)
Други финансови приходи/ (разходи)	**523**	**439**

26. Приходи/ (разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/ (разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2022 г. е извършено както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане	33,908	30,819
Дължим данък по приложимата данъчна ставка	(3,391)	(3,082)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(357)	(115)
Данъчен ефект от непризнат данъчен актив, възникнал в текущия период	(181)	(266)
Данъчен ефект от неотчетени в предходни периоди данъчни активи	(103)	2
Постоянни разлики от консолидация	(573)	(124)
Приходи/ (разходи) за данъци върху печалбата	**(4,605)**	**(3,585)**

Към 31 декември 2022 г. компонентите на приходите/ (разходите) за данъци върху печалбата, са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2022 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2021 хил. лв.
Текущ разход за данък	(4,457)	(3,450)
Данъчен ефект върху временни данъчни разлики	(103)	28
Консолидационни разлики от данъчно облагане на чуждестранни дружества	(45)	(163)
Приходи/ (разходи) за данъци върху печалбата	**(4,605)**	**(3,585)**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

27. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като нетната печалба за разпределение, отнасяща се към собствениците на дружеството-майка е разделена на средно-претеглия брой на акциите за съответния отчетен период. Емитираните акции, които са били частично платени се включват в изчислението само доколкото те имат право на дивидент от момента на записването им.

	Годината, завършваща на 31.12.2022	Годината, завършваща на 31.12.2021
Печалба за периода (хил. лв.)	28,816	26,676
Средно претеглен брой на акциите (хил. бройки)	4,180	4,180
Доход на една акция в лева	**6.89**	**6.38**

28. Справедливи стойности на финансовите инструменти

Политиката на групата е да оповестява в консолидираните си финансови отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на търговските вземания и задължения, както и кредитите, групата очаква да реализира тези финансови активи чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви като търговските вземания и задължения са краткосрочни по своята същност, поради което тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата. При дългосрочните предоставени заеми приблизителната оценка на справедливата им стойност е чрез дисконтирането на техните бъдещи парични потоци на база усреднени пазарни лихвени проценти към края на отчетния период. Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в счетоводния баланс оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

29. Сделки със свързани лица

През 2022 г. групата е осъществявала основно сделки със своите акционери, представени, както следва:

Наименование	Вид сделка	Оборот	Неуреден разчет	
			Вземане	Задължение
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Акционери	Изплатени дивиденти	28,731	-	-
Акционери	Предоставени краткосрочни заеми	11,344	-	-
Акционери	Лихви по предоставени краткосрочни заеми	89	-	-
				-

По извършените сделки със свързани лица няма отклонения от нормалните условия и пазарни цени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2022 г.
(продължение)

30. Потенциални задължения

Към 31 декември 2022 г. групата има потенциални задължения по издадени банкови гаранции и акредитиви, както и участва като солидарен длъжник в договори за финансиране на свързани лица в размер на 3,450 хил. лв.

31. Други оповестявания

В края на февруари през предходната 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна. Вследствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни силно са нарушени. Европейският съюз и много държави по света наложиха на Русия редица икономически санкции. Предприетите ограничителни икономически и финансови мерки биха могли да доведат до промяна в цените на енергоносителите и на други стоки и услуги, които са от значение за развитието на българската икономика. Това от своя страна косвено може да окаже неблагоприятно влияние върху дейността на групата в следващи отчетни периоди. Нейното ръководство текущо анализира и следи всички промени в събитията, с цел определяне на защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните последствия от военния конфликт да бъдат смекчени до степен, до която да не окажат значимо отрицателно влияние върху бъдещата жизнена способност и до възможността на групата да продължи дейността си като действащо предприятие.

Изпълнителен директор:
Жечко Кюркчиев

Съставител:
Стоянка Димитрова

28 август 2023 г.
Шумен

КОНСОЛИДИРАН

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ

2022 г.

ВЪВЕДЕНИЕ

Годишният консолидиран доклад за дейността на Фикосота Холдинг - АД (групата, дружеството-майка) представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация за резултатите от дейността и състоянието на групата през 2022 г.

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Финансови резултати

в хил. лв.	**2022 г.**	**2021 г.**	**2020 г.**
Оперативна печалба	34,193	31,128	58,502
EBITDA	53,273	48,271	71,211
EBIT	34,716	31,567	56,137
Резултат преди данъци (EBT)	33,908	30,819	54,957
Корпоративен данък	4,605	3,585	6,419
Нетен резултат след данъци	29,303	27,234	48,538
Нетна печалба (загуба) на Групата	28,816	26,676	47,295

Ключови показатели за резултатите от дейността

	2022 г.	**2021 г.**	**2020 г.**
А. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ			
Приходи от продажби	587,265	465,255	440,135
Ръст на продажбите (%)	26.22%	5.71%	1.19%
Оперативни разходи	561,942	426,101	368,814
Изменение на оперативните разходи (%)	31.88%	15.53%	-3.92%
EBITDA (% от продажбите)	9.07%	10.38%	16.18%
EBITDA на единица заето лице (хил.лв.)	23	22	35
Продажби на единица заето лице (хил. лв.)	258.59	215.00	213.66
ROE (%)	12.50%	11.53%	21.77%
ROA (в %)	7.59%	7.16%	13.87%
Дълг / Активи (%)	37.99%	36.60%	34.77%
Собствен капитал / Активи (%)	60.70%	62.10%	63.73%
Дълг / Собствен капитал (%)	63%	59%	55%
Активи (хил. лв.)	379,738	372,703	340,870
Дълг (хил. лв.)	144,244	136,419	118,512
Собствен капитал (хил. лв.)	230,490	231,436	217,242
Оборотен капитал (хил. лв.)	54,739	61,281	52,565
Текуща ликвидност (коефициент)	1.44	1.52	1.53
TIE (коефициент на покритие на лихвите от EBIT)	42.97	42.20	47.57
Численост на персонала	**2,271**	**2,164**	**2,060**

ПРОФИЛ НА ГРУПАТА

Фикосота Холдинг - АД (дружеството-майка) е акционерно дружество, регистрирано в България по фирмено дело № 192 на Шуменски окръжен съд от 1998 г. със седалище и адрес на регистрация - гр. Шумен, бул. „Мадара“ 48, ЕИК 127051568. Дружеството-майка няма регистрирани клонове.

Основният капитал на дружеството-майка е в размер на 4,180,010 лв., разпределен в поименни акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Към 31 декември 2022 г. дружеството-майка няма и не притежава изкупени собствени акции. Основният капитал е изцяло внесен. Акционери във Фикосота Холдинг - АД, с равен брой акции от регистрирания капитал, са физическите лица Жечко Ангелов Кюркчиев и Красен Ангелов Кюркчиев.

Дружеството-майка е с едностепенна форма на управление. Членове на Съвета на директорите са:

1. Красен Ангелов Кюркчиев – Председател на Съвета на директорите;
2. Жечко Ангелов Кюркчиев – член на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
3. „ТЕСИ” ООД – Шумен с ЕИК - 040029337, член на Съвета на директорите и
4. „ФИКОСОТА” ООД – Шумен с ЕИК - 837055835, член на Съвета на директорите.

Фикосота Холдинг - АД се представлява заедно и поотделно от председателя на Съвета на директорите и изпълнителния директор – член на Съвета на директорите.

Основната дейност на дружеството-майка е свързана с придобиване, управление, оценка и финансиране на дружества, в които участва Фикосота Холдинг - АД.

Основната дейност на групата е свързана с:

- √ Производство и търговия с електродомакинска техника и електроуреди за бита.
- √ Производство и търговия с почистващи, миещи продукти и продукти за лична грижа, хигиенни продукти.
- √ Производство и търговия със снаксове (сухари, бисквити и сухи сладкарски изделия), както и сурови барове.
- √ Управление на недвижими имоти.
- √ Сервизна дейност на битови електроуреди, индустриален инженеринг, автоматизация на производствените процеси, поддръжка и ремонт на машини и съоръжения.

Мисията на дружеството-майка е да осигурява ефективно управление и финансиране на дъщерните си дружества с цел стабилен растеж на производството и дистрибуцията на продукти и услуги с гарантирано високо качество и утвърдени пазарни позиции, както и осъществяване на успешни инвестиционни проекти.

Целта на Фикосота Холдинг – АД (групата) е продуктите и услугите ѝ да бъдат сред пазарните лидери в категориите и на пазарите, на които се осъществяват продажбите.

Към 31 декември 2022 г. дружеството-майка притежава пряк контрол върху следните търговски дружества в страната и в чужбина:

Дружество	Дейност
Теси – ООД	Производство и търговия с домакински електроуреди
Фикосота - ООД	Производство на и търговия с почистващи, миещи и хигиенни продукти
Професионални и индустриални климатични системи - ПИКС- ООД	Изграждане на и търговия с професионални и индустриални климатични системи
Етика Сервиз – ООД	Сервиз и ремонт на домакински електроуреди, индустриален инженеринг, автоматизация
Рийл Истейт Сълюшънс – АД	Управление на недвижими имоти
Вексел – ЕООД	Административни, счетоводни и охранителни услуги, след лиценз

Чрез две от своите дъщерни дружества, Фикосота Холдинг АД притежава и следните инвестиции в България и чужбина:

- √ Дъщерно дружество Теси – ООД е едноличен собственик на капитала на Теси Румъния С.Р.Л. (Румъния), Теси Хелас С.А. (Гърция), Теси Иберия С.Л. (Испания) и Теси Русия;
- √ Дъщерно дружество Фикосота – ООД е едноличен собственик на капитала на Фикосота Фууд ЕАД (България), Фикосота Маркетинг Румъния (Румъния) и Фикосота Маркетинг Ню Йорк (САЩ).

Две от дъщерните дружества Теси ООД и Фикосота ООД имат регистрирани клонове в град София.

Групата обединява едни от най-успешните български компании. Всяко дъщерно дружество се управлява професионално и е фокусирано в основния си бизнес.

Групата притежава:

- Добре развито производство и дистрибуция на електро-домакински уреди за бита с дългогодишна репутация в страната и чужбина.
- Бързо развиващи се производства и търговия в три основни направления: почистващи, миещи продукти и продукти за лична грижа (Home and Personal Care, HPC), хигиенни продукти (HDT) и хранителни/снакс продукти (Food).
- Ефективно управление на инвестиционни имоти.
- Индустриален инженеринг, изработка и внедряване на автоматизирани производствени решения, техническа поддръжка на машини и оборудване, ремонт на битови електроуреди.

Всяко дъщерно дружество се развива самостоятелно, с управление от опитни професионалисти. Финансовият мениджмънт е прозрачен, финансовите отчети се изготвят съгласно Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България и се одитират от независими одитори.

Групата има перфектна дългогодишна кредитна история, с диверсифициран портфейл в няколко кредитни институции в България.

ТЪРГОВСКИ МАРКИ НА ГРУПАТА

Търговските марки на групата в различните категории са:

- ✓ Електродомакинска техника и електроуреди за бита :
- ✓ Грижа за тъкани (Fabric Care):
- ✓ Лична грижа (Body Care):
- ✓ Грижа за дома (Home care):
- ✓ Хигиенни продукти (HDT):
- ✓ Снаксове (SF):

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА

1. Преглед на пазара и основните тенденции по отношение на основните направления в групата:

1.1. Производство и търговия с електродомакинска техника и електроуреди за бита

Групата осъществява продажби както на вътрешния пазар (България, Румъния и Гърция), така и в чужбина. Търговската марка „TESY“ е добре позната в много държави по целия свят. Перфектното послание и значение включени в марката носят преимущество спрямо конкурентите.

Основния предмет на дейност е производството на:

- Електрически бойлери (обемни бойлери, малолитражни бойлери, проточни бойлери).
- Отоплителни уреди (конвектори, маслени радиатори и други).
- Системи за топла вода – индиректно нагрявани резервоари; термопомпени бойлери.

През 2022 г. продуктите на групата от разглежданото направление са реализирани в повече от 60 държави в целия свят. Най-голям пазар на продукцията на Теси - ООД е България, а следващите по значение пазари през 2022 г. са Германия, Португалия, Румъния, Украйна, Испания, Полша и останалата част от Европа. Въпреки усложнената обстановка свързана с войната в Украйна, през финансовата година направлението продължава трайно установената тенденция към повишаване на реализираните приходи от продажба на продукция от собствено производство, като регистрира 27 % ръст спрямо реализираните приходи в направлението за предходната година. Този ръст е постигнат основно от увеличение на продажбите на електрически бойлер, конвектор и индиректно нагрявани резервоари. В продължение на горното, направлението запазва дял от 36% от реализираните консолидирани приходи за групата през 2022 г.

Освен приходи от собствена продукция Теси - ООД е и търговец на едро на стоки произвеждани в чужбина под марката „Теси“.

Непрекъснатият процес по разработване и въвеждане на иновации в продуктовата гама, както и инвестирането в развитие на собствената търговска марка има за цел „TESY“ да се превърне в синоним на качествен и достъпен продукт, добре познат по целия свят. Продуктите, както в бизнес юнит Водонагревателни уреди, така и в бизнес юнит Отопление покриват изискванията за енергийно ефективни уреди, като по този начин направлението показва безспорно както посоката си на развитие, така и грижата за запазването на нашата планета. През 2023 г. и следващите направлението планира да обнови изцяло капацитета за производство на високообемно бойлери, което ще се случи на 4 етапа, през следващите 3 години. Освен това, през изминалата 2022 г. дъщерното дружество опериращо в това направление получи поредна награда TRUE LEADERS на ISAP CRIF България, което е признак за устойчиво развитие. Инициативата TRUE LEADERS отличава всички компании, лидери в сектора, в който оперират, отговарящи едновременно на няколко измерими и обективни критерии (според официално публикувани данни), без намесата на субективното мнение на жури или на резултати от публично проучване.

Въпреки високата конкурентост на пазара на продукцията на групата и негативното влияние на повишаващата се стойност на суровините и енергоносителите в световен мащаб, групата очаква да запази позициите си на пазарите, на които оперира и да постигне по-високи пазарни дялове и оборот през 2023 г., като включително един от фокусите през следващите години ще бъде българският пазар.

1.2. Производство и търговия с почистващи, миещи продукти за дома и продукти за лична грижа (HPC), хигиенни продукти (HDT)

Групата осъществява продажби, както на вътрешния пазар, така и в чужбина. През годините мениджмънта на групата постепенно в зависимост от достигането на достатъчен обем приходи взема решение и създава дъщерни дружества в чужбина, които имат основна цел да комуникират

специфичните нужди на тези пазари. Първата такава компания е Фикосота Маркетинг Румъния (създадена през 2003 г. като Фикосота Синтез Румъния), след нея са учредени Фикосота Синтез Белград (2007 г.), ФС Украйна (учредена 2009 г. – закрита през 2015 г. в следствие на решение на мениджмънта, свързано с усложнената макроикономическа обстановка и висок политически риск) ФС Директ Хелас Гърция (2013 г.), Фикосота Маркетинг Сингапур (2013 г.) и Фикосота Маркетинг Ню Йорк (2014 г.) С цел оптимизиране на дейността и централизиране на ресурс, през 2019 г. групата се е освободила от инвестициите си в Сингапур, Гърция, Украйна (осъществени чрез Фикосота Маркетинг Сингапур, ФД Директ Хелас и Фикосота Синтез Украйна), а през 2022 г. е приключила ликвидацията на Фикосота Синтез Белград.

През 2022 г. направлението е реализирало 48% (2021 г.: 51%) от приходите от продажби на продукция за групата, като регистрира спад от 3% в дела си спрямо предходния период. Като цяло общата структура на продажбите остава непроменена – основен генератор на приходи, съсредоточен във вътрешните пазари (България и Румъния) и стабилни продажби в Западна, Централна и Източна Европа. Като цяло продажбите реализират значителен ръст от 24% спрямо предходната година, като част от него е инфлационен. През периода, традиционно най-високи приходи от продажби на продукти и стоки се генерират от HPC категорията с дял около 32% от общите консолидирани приходи от продажби на продукция за групата, а продуктите в категорията HDT са генерирали останалите съответно 16%, като запазват своя относителен дял.

Освен в трайно териториално позициониране, групата се фокусира в диверсифициране на портфолиото си – както по отношение на съществуващи категории, така и в разработка и навлизане в нови категории продукти.

1.3. Производство и търговия със солени снаксове (сухари, бисквити и сухи сладкарски изделия), както и сурови барове.

Групата успешно развива производство и търговия със снаксове и вафли, сурови барове (биопродукти), като продуктите вече са добре познати както на българския пазар, така и в чужбина. През 2022 г. се наблюдава леко увеличение на относителния си дял в общите приходи и направлението е генерирало 16 % от консолидираните приходи от продажба на продукция за групата. През периода и тук се наблюдава ръст от над 40% в продажбите спрямо предходната година. Важно е да се отбележи, че този ръст освен една част инфлационен е налице и ръст в реализираните обеми, поради отпадане на ограничителните мерки наложени във връзка с пандемията от Covid-19. Продажбите на компанията са географски диверсифицирани.

Като приоритетни цели през 2023 г. за всички направления, групата си поставя адекватно управление на себестойностите в контекста на големите сътресения при предлагането и при цените на суровините, материали, транспорт и логистика, фокус върху основните марки-генератор на приходи, въвеждане на иновации в продуктовата гама във всички направления, осигуряване на необходимите капацитети, които да посрещнат ръста в търсенето на някои продукти.

Също така, продължава изпълнението на зелената стратегия на групата, чрез инвестиция в технологии, които щадят околната среда, както и работата по постигане на по-голяма автоматизация на производството.

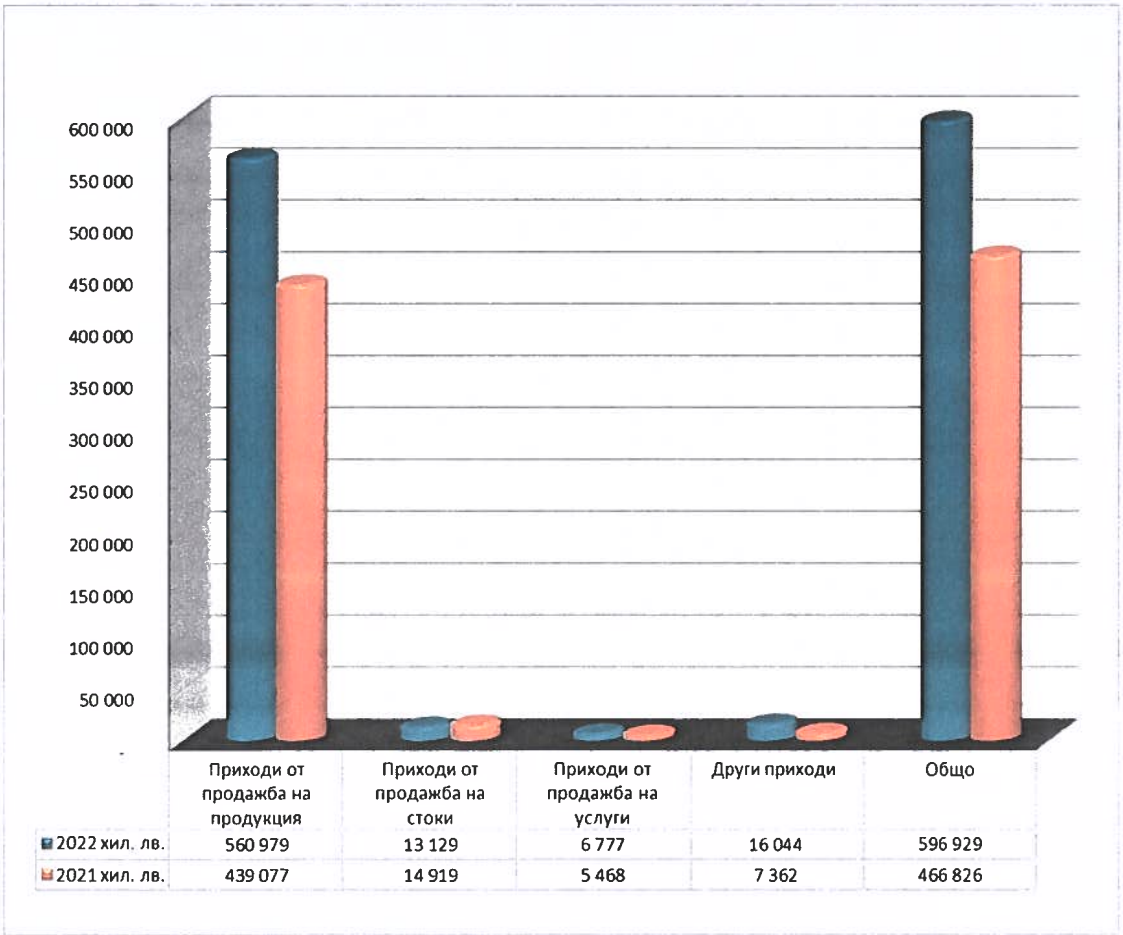
2. Приходи

През 2022 г. групата реализира приходи от дейността за 597 млн. лв. (2021 г: 467 млн. лв.) или ръст от 27,8 %. И през тази година групата продължава развитието на основните категории предлагани продукти, като е запазен фокусът за създаване на положителни емоции у крайните потребители. Последното, цели формиране на потребителска лоялност, която в последствие да се

материализира в повишаване на обемите от реализирани продажби. Основен дял в продажбите на групата заемат продукти от собствено производство, което е гаранция за хомогенност в качеството на произвежданата и предлагана на пазара продукция.

2.1. Приходи от продажби

Както уточних, групата регистрира двуцифрен ръст на реализираните приходи от продажби през 2022 г., спрямо 2021 г. Традиционно, най-високи приходи от продажби на продукция и стоки се генерират от направление продукти за дома и лична хигиена с дял от 48% от оборота на групата за 2022 г. Важно е да се отбележи, че през 2022 г. групата премина психологическия праг от 500 млн. лв. приходи от продажби, като това се дължи основно на постигнат ръст в продажбите на собствена продукция, произведена в България. Графиките по-долу илюстрират нагледно постигнатите приходи от продажби на продукция и отделно продажби на стоки през периода по вид съпоставени с нивата за предходната 2021 г.



	Приходи от продажба на продукция	Приходи от продажба на стоки	Приходи от продажба на услуги	Други приходи	Общо
2022 хил. лв.	560 979	13 129	6 777	16 044	596 929
2021 хил. лв.	439 077	14 919	5 468	7 362	466 826

2.2. Приходи от продажби на продукция

2022 хил. лв.



2021 хил. лв.



2.3. Приходи от продажби на стоки

2022 хил. лв.



2021 хил. лв.



3. Резултати от дейността и финансово състояние

Без съмнение през 2022 г. най-значимите външни за групата събития са войната в Украйна и силния инфлационен натиск на практически всички пазари, на които групата оперира.

Противно на очакванията, продажбите в Украйна бележат значителен ръст (около 50%) – главно заради решението на групата да продължи да оперира на този пазар и да работи на собствен риск с няколко големи дългогодишни контрагенти. Тъй като една част от конкурентите на местния пазар решават да ограничат операциите си, а друга са блокирани заради участие на руски капитали, търсенето на продуктите на групата расте – респективно растат и продажбите, въпреки първоначалната нестабилност на логистичните канали. Към края на годината са налице наблюдения, че конкурентите рестартират бизнеса си в страната, но следва да се отбележи, че групата е натрупала конкурентно предимство – включително като надежден партньор на основни местни търговски вериги.

Второто, много по-значимо сътресение през годината, са силните инфлационни процеси, които влияят върху цените на суровините, енергоносителите и работната ръка. Те до известна степен са очаквани от ръководството на групата, тъй като исторически в първата и частично - втората година след криза (както е и в случая с Covid-19) има значителни смущения във веригата на доставки и сътресения на цените. В резултат от войната в Украйна обаче инфлационният натиск върху оперативните разходи на групата е много по-голям от очакваното и тъй като силната конкурентна среда не позволява резки увеличения на цените към потребителите, реално този натиск директно се отразява във влошаване на маржовете на групата. Тази тенденция показва признаци на преодоляване в последното тримесечие на 2022 г. - ръстовете на цените на суровините постепенно се трансферират в продажните цени, което води до очакванията на групата за много по-добри финансови резултати през 2023 г.

През 2022 г. групата докладва печалба преди данъчно облагане в размер на 34 млн. лв. (2021 г.: 31 млн. лв.). През цялата 2022 г. мениджмънта на групата съблюдава няколко стратегически цели основно свързани с фокусиране върху продажбите на продукти с добри маржове, работа по проекти за автоматизация на определени точки от производствените линии, работа по договаряне на по-добри цени на основните производствени ресурси. Всички финансови показатели запазват добрите си нива спрямо предходната 2021 г.

Анализът на структурата на пасивите показва, че относителния дял на собствения капитал спрямо общия размер на капитал и пасиви е 61%, спрямо 62% през 2021 г. Привлеченото финансиране по банкови и лизингови договори възлиза на 52 млн. лв. към 31 декември 2022 г., като е запазено за периода. Коефициентът за текуща ликвидност за 2022 г. е на ниво 1.44, като бележи лек спад спрямо 2021 г. През изминалата година групата не е изпадала в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Възприетата политика по поддържане на ликвидност на добри нива и възможност за посрещане на всички задължения ще продължава и през 2022 г., като в тази насока продължават да се прилагат рестриктивните мерки по управление на вземанията, както и са осигурени кредити за оборотни средства, сконтирания и овърдрафти, които да осигурят финансови средства при необходимост.

Коефициентът на покритие на лихвените плащания е на високи нива и това е допълнителна индикация за стабилността на групата по отношение на обслужване на привлечения финансов ресурс. Въпреки реализираната инвестиционна програма в групата, регистрирано е минимално увеличение от 4% спрямо 2021 г. при коефициента дълг/собствен капитал.

4. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2022 г. групата е инвестирала е въвела в експлоатация сгради, машини и активи, разширения и подобрения на съществуващи дълготрайни материални активи и транспортни средства за 29,5 млн. лв., както и е инвестирала още допълнително 11,6 млн. лв. в активи в процес на изграждане към края на отчетния период. Разходите са финансирани със собствен ресурс на групата, с договори за инвестиционен кредит и финансов лизинг.

Реализираната мащабна инвестиционна програма през периода е довела до увеличение на общите пасиви на групата (нетекущи и текущи пасиви) с 5.76 % като достигат до 144 млн. лв. (Към 31 декември 2021 г.: 136 млн. лв.) Последното е потвърждение, че през периода групата е инвестирала предимно собствени финансови ресурси в своята инвестиционна програма, като последното никак не е затруднило ликвидността.

Към 31 декември 2022 г. собственият капитал на групата, който включва основен капитал, преоценъчен резерв, други резерви и натрупани печалби запазва нивото си от 230 млн. лв. (към 31 декември 2021 г.: 231 млн. лв.). Също така, сумата на активите е увеличена със 7 млн. лв., като достига до 380 млн. лв. Коефициентите на възвращаемост на собствения капитал (ROE) и на

възвращаемост на активите (ROA) също са на добри нива и са съответно 12.50 % и 7.59 % през 2022 г.

През 2023 г. поднаправление Производство на електродомакински уреди под търговска марка Tesy навършва 30 години и мениджмънта на групата обяви, че работи по проект за строеж на изцяло нов завод за производство на термодинамични бойлери, като инвестицията ще се осъществи през следващите отчетни периоди.

5. Научноизследователска и развойна дейност

Приоритет на групата е развитието и внедряването на нови и иновативни продукти за разширяване на гамата уреди, както и постоянното усъвършенстване на произвежданите продукти. Квалифицирани инженери и специалисти са на постоянен трудов договор в отделите по „Развитие и внедряване" на групата. Във фокуса на развитие са поставени нормите за повишаване на енергоефективността, подобряване дизайна и комфорта, който носят със себе си произвежданите уреди.

Приоритет на групата е развитието на нови иновативни продукти и в гамата на бързооборотните стоки.

6. Човешки ресурси

И през 2022 г. групата продължи процеса на дългосрочно инвестиране в своите човешки ресурси. Броят на работещите служители в групата се е увеличил със 107-ма служители, като приходите от продажби на едно заето лице възлизат на 259 хил. лв. Обучението е най-важният елемент в стремежа на групата постоянно да усъвършенства представянето и постиженията на всеки един служител.

В групата са установени трайни политики за споделяне на опит от страна на успешните екипи и организиране на вътрешни обучения. По този начин се осъществява пренасяне на добрите практики, ограничаване потенциала за възникване на проблеми или по-адекватна реакция на пазарните промени.

7. Описание на основните рискове, пред които е изправена групата

Групата е изложена на рискове, свързани с валутните курсове и лихвените нива

Основната част от приходите на групата са генерирани от продажби в евро и лева, като ръководството оценява риска, свързан с експозициите си в евро като незначителен.

С оглед на развитието на някои пазари, които предпочитано търгуват в щатски долари, се повишава рискът от потенциални негативни движения на курсът EUR/USD. Като цяло през финансовата година движението е умерено. С оглед на развитието на нови пазари, които предпочитано търгуват в щатски долари, се повишава рискът от потенциални негативни движения на курсът EUR/USD. Допълнителен ефект има и фактът, че групата закупува някои ключови суровини в USD. Въпреки това, основната част от мерките, които групата предприема за намаляване на ефекта от промените на валутните курсове, е свързана по-скоро с промяна на вътрешната организация и договореностите с контрагенти - синхронизиране на постъпленията и плащанията в чужда валута, поддържане на минимални валутни експозиции и намаляване на времето за събиране на вземанията от клиенти.

Доколкото изключително важен за групата пазар е Румъния, където приходите се реализират в румънски леи, групата има значителна експозиция към валутната двойка EUR/RON. Исторически в предходни години румънските леи се характеризираха с голяма волатилност спрямо еврото, като през 2021 г. и 2020 г. към чисто макроикономическите фактори се добави и силна политическата нестабилност, както и противоречиви законодателни промени. Това доведе до периодични силни флуктуации на курс EUR/RON. Въпреки това, като цяло средногодишният курс през 2022 г. на леята спрямо еврото не се измени значително.

Освен към валутните курсове, групата е изложено и на риск от промяната на лихвените нива. Финансовите инструменти, които потенциално излагат групата на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Групата използва банкови кредити и лизинги, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Тъй като при повечето заеми и лизинги договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над EURIBOR, както и EURIBOR/ПРАЙМ бизнес клиенти за лева, коригиран с конверсионен компонент дружеството потенциално е изложено на риск на паричния поток. Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които е изправено дружеството. Поради това то счита, че към момента са налице условия за съществена промяна в договорните лихвени проценти, които да доведат до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2022 г. кредити и лизингови договори.

Кредитен и ликвиден риск

С навлизането на групата на нови пазари се увеличава риска от неплатежоспособност на клиенти или затруднена събираемост на вземанията. За минимизиране риска, групата прилага строга кредитна политика, като клиентите се разделят на категории в зависимост от тяхното икономическо състояние, кредитна история и експозиция на вземанията от тях. Към всяка категория се прилагат различни политики, включващи авансови плащания, обезпечаване чрез банкови гаранции, ползване на факторинг, включително застраховка на вземанията.

Пазарен риск

Стратегията на групата е да бъде сред най-силните участници в категориите и на пазарите, на които се фокусира. Това в общия случай означава пряка конкуренция с водещи международни компании. Често се наблюдава снижаване на крайните цени, особено на пазари, които имат голяма ценова еластичност. Групата се изправя срещу силни конкуренти (особено от Азия) разполагащи с огромни ресурси. В отговор на увеличаващата се конкуренция, групата смята да продължи с предприетите през предходните две години мерки за запазване на позициите си на пазара, чрез поддържане на добри партньорски отношения, автоматизация, гъвкави решения, и стартиране на нови проекти с цел увеличаване на производствените мощности и постигането на още по-високо качество на продуктите.

Ценови риск

Групата е изложена на рискове, свързани с промени на цените на суровините, тъй като възможностите за компенсиране, чрез покачване на крайните цени на продуктите са ограничени от конкурентната среда, в която групата оперира. Негативен ефект в този случай би се получил в ситуация на запазване на ценовите нива на продукцията на пазара, което би довело до спад в нормата на печалбата при реализация на продукцията.

Основно предизвикателство и през 2022 г. продължи да бъде навременното управление на доставките на суровини и намирането на подходящ транспорт, което оказва и определено влияние на цените. Въпреки войната в Украйна през 2022 г. и нарушените логистични канали, групата

успява да осигури достатъчно суровини на адекватни цени, така че да обезпечи производството си и ефективно доколкото е възможно да управлява маржовете си.

Ценови риск може да се прояви и по отношение на цените на крайните продукти, при наличие на предлагане многократно превишаващо търсенето. Последното би довело до понижаване на цените до достигане на равновесие между търсенето и предлагането.

8. Перспективи за развитие. Стратегия и нейното прилагане.

През 2023 г. групата традиционно планира ръст в обема на продажбите на продукция и стоки в направленията, в които оперира. Освен това, ръководството планира да възстанови маржовете на произвежданите стоки, работи се върху географска експанзия, както и върху подобряване на качеството на произвежданите продукти. Стратегията за постигане на планираните обеми включва запазването на постигнатите пазарни дялове в България и Румъния, и увеличение на пазарния дял в експортните пазари. Търговската дейност в определени региони ще бъде подпомагана с различни маркетингови активности, съобразени с потенциала на отделните държави и възвращаемостта, която групата очаква с краткосрочен и средносрочен план.

Стратегията за развитие в средносрочен план включва също стартирането на нови инвестиционни проекти, които да увеличат производствения капацитет, да разширят и допълнят гамата от продукти, както и да допринесат за съкращаване себестойността на произвежданата гама.

9. Други оповестявания

В края на февруари 2022 г. започна военен конфликт между Русия и Украйна. Вследствие на това, нормалните търговски отношения с двете засегнати страни са силно нарушени. САЩ, както и много държави от Европа и света наложиха на Русия, а по-късно и на Беларус, редица икономически санкции. Всички тези събития, водят до промяна на цените на енергоносителите, транспорта и на много суровини, стоки и услуги. Доколкото Русия и Беларус заемат малък дял в приходите на дружеството, а част от доставките към Украйна остават относително незасегнати поради профила на продаваните стоки, основните притеснения са свързани с агресивното нарастване на цените на суровините и възможността за транслирането на това нарастване в продажните цени. Ръководство на групата анализира и следи ситуацията и е в процес на обмисляне и прилагане на определени защитни и стабилизационни мерки. С прилагането им се очаква негативните финансови последствия от военния конфликт и високата инфлация да бъдат смекчени, като ръководството на групата няма притеснения относно възможността на дружеството да обслужва задълженията си или да продължи дейността си като действащо предприятие.

Изпълнителен директор:
Жечко Кюркчиев

28 август 2023 г.
Шумен

e-mail: office@svrakovandmilev.com
www.svrakovandmilev.com

ул. Сава Рагулов 7 ет.2.
Варна 9000, България

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
„Фикосота Холдинг“ – АД
Шумен

ДОКЛАД ВЪРХУ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Одиторско мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на „Фикосота Холдинг“ – АД и на неговите дъщерни дружества (заедно наричани групата), който включва консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2022 г., консолидирания отчет за приходите и разходите, консолидирания отчет за промените в капитала и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи оповестяването на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 31.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на групата към 31 декември 2022 г., консолидираните финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети за приложение в България (НСС).

База за изразяване одиторско мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в параграф *„Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“*. Ние сме независими от групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международните стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовите отчети в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на пояснително приложение 5. Инвестиционни имоти от приложения консолидиран годишен финансов отчет: *„Ръководството на групата счита, че при настоящите условия за ново строителство, покупко-продажби и дългосрочно наемане на сходни инвестиционни имоти в региона, представената в отчета за финансово състояние стойност на инвестиционните имоти отразява достоверно тяхната справедлива стойност към 31 декември 2022 г.“* Поради изключително ограничените възможности за действително

проявление на справедливата стойност на инвестиционните имоти, така както това се изисква по реда на НСС, нашето мнение не е модифицирано по този въпрос.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на групата носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, приет за приложение в България, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него. Този доклад е изложен от стр. 32 до стр. 44.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тя е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет, или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Ние нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството на групата носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с НСС и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определи като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама, или на грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира групата или да преустанови дейността ѝ или ако на практика то няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност за това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама, или на грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или на грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху

икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- ✓ Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат на измама, или на грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- ✓ Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение за ефективността на вътрешния контрол на групата.
- ✓ Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ Достигаме до заключение за уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, за това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения за способността на групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- ✓ Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията към него, както и дали се представят основополагащите за него сделки и събития по начин, чрез който се постига достоверно представяне.
- ✓ Получаваме достатъчно и уместни одиторски доказателства за финансовата информация или стопанските дейности в рамките на групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на групата. Ние носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително значимите недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме при извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към

изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище за това дали тя включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приет за приложение в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

✓ Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за годината, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

✓ Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Николай Колев
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Варна
Рег. № 087
СВРАКОВ И КОЛЕВ ООД

Антон Свраков
Управител

28 август 2023 г.
Варна