

ТЕСИ - ООД

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

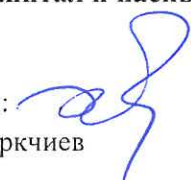
31 декември 2018 г.

ШУМЕН

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2018 г.

	Прило- жение №	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	3	57,998	57,088
Дълготрайни нематериални активи	4	1,659	1,176
Дългосрочни инвестиции	5	254	59
Дългосрочни вземания	6	98	201
Всичко нетекущи активи		60,009	58,524
Текущи активи			
Материални запаси	7	21,790	19,898
Вземания и предоставени аванси	8	22,106	19,859
Парични средства	9	138	251
Всичко текущи активи		44,034	40,008
Всичко активи		104,043	98,532
Капитал			
Основен капитал	10	3,687	3,687
Натрупани резултати		31,097	28,835
Всичко капитал		34,784	32,522
Нетекущи пасиви			
Задължения по банкови заеми и финансов лизинг	11	27,932	29,308
Отсрочени данъчни пасиви	12	2,187	1,893
Провизии за гаранционни задължения	13	928	878
Задължения за доходи при пенсиониране	14	292	281
Всичко нетекущи пасиви		31,339	32,360
Текущи пасиви	15	37,920	33,650
Всичко пасиви		69,259	66,010
Всичко капитал и пасиви		104,043	98,532

Управител: 
Жечко Кюркчиев

Съставител: 
Рена Апостолова



Съгласно одиторски доклад: 



11 април 2019 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 29 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2018

	Прило- жение	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
	№		
Приходи от продажби	16	121,410	113,271
Други приходи от дейността	17	970	740
Общо приходи от дейността		122,380	114,011
Разходи за материали	18	73,502	67,847
Разходи за външни услуги	19	12,544	11,099
Разходи за персонала	20	17,024	15,998
Разходи за амортизация		4,768	4,313
Разходи за обезценки и провизии	21	721	606
Други оперативни разходи	22	1,761	1,975
Общо разходи по икономически елементи		110,320	101,838
Балансова стойност на продадените стоки		7,314	7,856
Промени в продукцията и незавършеното производство		(569)	(701)
Общо суми с корективен характер		6,745	7,155
Приходи/(разходи) за лихви	23	(1,239)	(1,109)
Приходи от дивиденди		-	391
Положителни/(отрицателни) курсови разлики		(34)	(146)
Други финансови разходи		(413)	(378)
Общо финансови приходи/(разходи)		(1,686)	(1,242)
Печалба преди облагане с данъци		3,629	3,776
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	24	(376)	(357)
Нетна печалба за годината		3,253	3,419
Други всеобхватни приход и разходи <i>Пера, които не могат да се рекласифицират към печалбата или загубата</i>			
Актьорска печалба/(загуба), нетно от данъчен ефект		8	(12)
Общо други всеобхватни приходи и разходи		8	(12)
Общ всеобхватен доход за годината		3,261	3,407

Управител:
Жечко Кюркчиев

Съставител:
Рена Апостолова

11 април 2019 г.



Съгласно одиторски доклад:



Приложението от стр. 6 до стр. 29 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща на 31 декември 2018

	Основен капитал хил. лв.	Преоценъчен резерв хил. лв.	Резерви хил. лв.	Печалба/ (загуба) хил. лв.	Общо капитал хил. лв.
Салдо на 1 януари 2017 г.	3,687	11,643	10,586	4,199	30,115
Прехвърляне на печалбата в резервите	-	-	4,199	(4,199)	-
Разпределение на дивиденди	-	-	(1,000)	-	(1,000)
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	(12)	3,419	3,407
Салдо на 31 декември 2017 г.	3,687	11,643	13,773	3,419	32,522
Прехвърляне на печалбата в резервите	-	-	3,419	(3,419)	-
Разпределение на дивиденди	-	-	(1,000)	-	(1,000)
Преоценъчен резерв на отписани активи	-	(14)	14	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	8	3,253	3,261
Други корекции в резервите	-	(55)	56	-	1
Салдо към 31 декември 2018 г.	3,687	11,574	16,270	3,253	34,784

Управител:
Жечко Кюркчиев

Съгласно одиторски доклад:



Съставител:
Рена Апостолова

11 април 2019 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 29 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината, завършваща на 31 декември 2018

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Парични наличности в началото на периода	251	482
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	100,953	99,157
Плащания на доставчици и други кредитори	(107,504)	(97,244)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(15,352)	(14,341)
Възстановени/(изплатени) данъци и мита	2,516	2,366
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(19,387)	(10,062)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на активи	(4,799)	(11,960)
Постъпления от продажба на активи	444	426
Получени дивиденди	-	391
Предоставени заеми	-	(98)
Постъпления от правителствени дарения	1,155	-
Плащания за придобиване на дялове в дъщерни дружества	(196)	(12)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(3,396)	(11,253)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	57,033	53,495
Платени заеми и задължения по финансов лизинг	(32,016)	(30,204)
Платени лихви по заеми и финансов лизинг	(1,095)	(967)
Платени дивиденди	(1,000)	(1,000)
Платени банкови такси и комисионни	(191)	(174)
Нетни парични потоци от финансова дейност	22,731	21,150
Изменение на наличностите през годината	(52)	(165)
Нетни изменения във валутните курсове	(61)	(66)
Парични наличности в края на периода	138	251

Управител:
Жечко Кюркчиев

Съставител:
Рена Апостолова

11 април 2019 г.



Съгласно одиторски доклад:



Приложението от стр. 6 до стр. 29 е неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ към 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация

Теси (дружеството) е регистрирано като дружество с ограничена отговорност по фирмено дело № 18 от 1992 г. в Шуменски окръжен съд и пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията през 2008 г. с ЕИК 040029337. Седалището и адресът на управление на дружеството е град Шумен, бул. „Мадара“ 48. Предметът на дейност на дружеството е свързан преди всичко с производство и търговия с електродомакинска техника и електроуреди за бита.

Дружеството се управлява и представлява от управител. Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за издаване от ръководството на дружеството на 11 април 2019 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Годишното счетоводно приключване и изготвянето на годишните финансови отчети за 2018 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). Всички търговски дружества, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати за търговия на регулирания пазар в държава - членка на Европейския съюз, са задължени да изготвят консолидираните си финансови отчети на базата на Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС). Тези търговски дружества, които са приели и прилагат МСС по реда на отменения Закон за счетоводството, могат да продължат с тяхното приложение и в бъдеще, или еднократно да се върнат към използване на НСС. При изготвянето на годишните си финансови отчети за предходни отчетни периоди дружеството е прилагало МСС. Ръководството на дружеството е преценило, че е целесъобразно да продължи с тяхното прилагане и в бъдеще. Затова настоящият годишен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти. Това са стандартите, които са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 г. на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагане на Международните счетоводни стандарти. Към 31 декември 2018 г. към тях се включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО, както последващите изменения и бъдещите стандарти и тълкувания. Съветът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на дружеството, поради специфичните и значително по-сложните въпроси, които се третират в тях. Ръководството на дружеството се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.2. Промени в счетоводната политика

Считано от 1 януари 2018 г., дружеството е приложило за първи път изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Поради естеството на дейността на дружеството по отношение на МСФО 15 и вследствие на ограниченото използване на финансовите инструменти това не е довело до значими промени в прилаганата от него счетоводна политика. Затова в настоящия финансов отчет не са приложени ретроспективни корекции или допълнителни оповестявания.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.2. Промени в счетоводната политика (продължение)

Очакванията на ръководството са, че единствената промяна би могла да настъпи в известно увеличаване на обезценката на някои финансови активи, най-вече търговските вземания. Другите промени в МСС, които са в сила от 1 януари 2018 г. не са оказали и не се очаква да окажат ефект върху прилаганата счетоводна политика по отношение на изготвяните от дружеството годишни финансови отчети.

2.3. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от дружеството

Към 31 декември 2018 г. съществува един нов стандарт, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди. Ръководството на дружеството счита, че по отношение на неговата дейност значение би могло да има само приложението на МСФО 16 Лизинг. Чрез този нов счетоводен стандарт се въвежда единен подход за отчитане на всички лизингови договори при лизингополучателите, независимо дали се касае до оперативен, или до финансов лизинг. С влизането в сила на МСФО 16 се отменя действието на съществуващите до момента насоки за отчитането на лизинговите договори в МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР 15 Оперативен лизинг - стимули и ПКР 27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. В МСФО 16 се въвежда единен балансов метод за отчитане на всички лизингови договори. Лизингополучателят признава в отчета за финансовото си състояние получения актив като право на ползване срещу задължението да извършва лизинговите плащания по договора. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде по досегашния модел на отчитане при двата вида лизингови договори. Предвид дейността на дружеството, както и характера на неговите активи и договори за лизинг, ръководството не очаква, че прилагането на новия счетоводен стандарт би довело до значителни промени в оповестената от него счетоводна политика, както и до необходимост от съществени ретроспективни корекции.

Извън посоченото по-горе, ръководството на дружеството не счита, че е необходимо да оповестява в годишния финансов отчет наименованието на тези МСС и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността му. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на дружеството, би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия финансов отчет.

2.4. Приложима мерна база

Настоящият 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 оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2018 г. и за 2017 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.5. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за дружеството, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, дружеството оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

2.6. Консолидация

Към 31 декември 2018 г. дружеството притежава капиталово участие в три дъщерни дружества, регистрирани в Румъния, Гърция и Испания. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Закона за счетоводство и МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Консолидиран финансов отчет се изготвя от крайното контролиращо дружество - Фикосота Холдинг – АД с ЕИК 127051568 и седалище България, гр. Шумен, бул. „Мадара“ 48.

2.7. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че дружеството е извършило съществени промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило значителни преизчисления, или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в отчета за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

- а) към края на предходния отчетен период;
- б) към началото на най-ранния сравним период.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.7. Сравнителни данни (продължение)

В останалите елементи на финансовия отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.8. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на дружеството 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 и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват за периода, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях. Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

2.9. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на дружеството 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. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. 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 обменния 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 датата на финансовия отчет. 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 отчета за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Заклучителният курс на българския лев към щатския долар към края на всеки отчетен период, за който е съставен настоящият финансов отчет, е както следва:

31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
1 USD = 1.70815 лв.	1 USD = 1.63081 лв.

Валутата на представяне във финансовите отчети на дружеството е българският лев.

2.10. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.10. Управление на финансовите рискове (продължение)

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, цената на привлечените ресурси и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

2.10.1. Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти, което предполага, че част от разчетите, приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута. Повечето транзакции, които извършва дружеството в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Тъй като курсът на еврото е фиксиран към лева, дружеството не е изложено на валутен риск. Дружеството е изложено на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар, като голяма част от този риск е хеджиран по естествен начин чрез синхронизиране на входящите и изходящите парични потоци, деноминирани в чужда валута.

2.10.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат дружеството на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Дружеството 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 LIBOR/EURIBOR, 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. Ръководството на дружеството не 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 2018 г. кредити и лизингови договори.

2.10.3. Ценови риск

Дружеството е изложено 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 със сročност от една година, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскѣпване на суровини и материали през този период.

2.10.4. Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.10. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.10.4. Кредитен риск (продължение)

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти. Дружеството има политика да продава с отсрочени плащания. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. Една част от вземанията на дружеството са от свързани лица в икономическата му група, от което ръководството не счита че следват кредитни рискове.

2.10.5. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че дружеството може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск ръководството на дружеството поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи, както и възможност за усвояване на кредитни линии. Дружеството периодично прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на текущите си търговски и финансови задължения в договорените срокове.

2.11. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние

2.11.1. 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. Дружеството е възприело стойностна граница от 700 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. След първоначалното им признаване дълготрайните материални активи, за които справедлива стойност може да бъде определена, се отчитат по преоценена стойност към датата на извършване на преоценката, намалена с последващи разходи за амортизация и загуби от обезценка.

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в отчета за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените дълготрайни активи. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план. Последващите разходи, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна, то последната се коригира до възстановимата. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2018 г.

(продължение)

2.11. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние (продължение)

2.11.2. 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. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвишава възстановимата. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.11.3. Инвестиции в дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, които се контролират от дружеството-майка. Контролът се проявява, когато дружеството-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. В индивидуалните финансови отчети тези инвестиции се оценяват по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка, ако това се налага.

2.11.4. 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 цената на придобиване 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 общо-производствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

2.11.5. 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 отчета за финансовото състояние, когато дружеството 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 печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. За целите на последващото оценяване, дружеството класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, с прекласификация в печалбата или загубата;
- капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, без прекласификация в печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.11. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние (продължение)

2.11.5. Финансови инструменти (продължение)

С изключение на финансовите активи, държани за търгуване, за всички останали финансови инструменти на дружеството се очаква, че те ще бъдат реализирани на своя падеж и не могат да бъдат търгувани. Затова бизнес моделът, който е в основата на класифицирането на финансовите инструменти на дружеството, ги ограничава до прилагането на следните конкретни категории:

(а) 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 2018 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Дружеството начислява обезценка на търговските вземания, като прилага модела на очакваната кредитна загуба. Ръководството преценява всички обективни доказателства за събираемостта на дължимите суми от момента на първоначалното им признаване до настъпването на техния падеж. Като индикатори за очаквана загуба от търговските вземания се приемат настъпилите 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. За обезценяването на отделните вземания ръководството прилага проценти, които се определят на основата на забавата на плащанията във времето. Обезценката се представя в отчета за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите за това се начисляват в отчета за всеобхватния доход като текущи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за нейна сметка. Възстановяването на загубите от обезценката на търговските вземания се извършва чрез отчета за всеобхватния доход и се представя като намаление на позицията, в която преди това тя е била отразена. Начислените и възстановените обезценки се представят компенсирани и се поясняват в приложението към финансовия отчет.

(б) Парични средства и еквиваленти

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 2018 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата, както и невъзстановените суми в подотчетни лица.

(в) 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 2018 г.

(г) 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 2018 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2018 г.

(продължение)

2.11. Дефиниция и оценка на елементите на отчета за финансовото състояние (продължение)

2.11.6. Нетекущи активи за продажба

Нетекущи активи, които дружеството притежава се класифицират като такива за продажба, ако се очаква тяхната преносна стойност да бъде възстановена по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаване на тяхното използване. Тези нетекущи активи, които дружеството е класифицирало като държани за продажба се оценяват по по-ниската от тяхната преносна стойност и възможната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбите.

2.11.7. Основен капитал

Основният капитал на дружеството е представен по номиналната стойност на напълно заплатените дялове.

2.11.8. Резерви

Резервите на дружеството се образуват от разпределяне на финансовите му резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата и от извършени преоценки на дълготрайни материални активи. Резервите от натрупаните финансови резултати могат да се използват с решение на Общото събрание, съгласно Търговския закон и дружествения договор. Преоценъчният резерв се трансферира в резервите при освобождаване от съответния актив, за който се отнася.

2.11.9. Задължения към насти лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Дружеството следва да начислява тези вноски в отчета за всеобхватния доход и да превежда сумите в периода на тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Дружеството 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, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в дружеството е по-малък от десет години, или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж в дружеството над десет последователни години. Дружеството 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.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.12. Амортизация на дълготрайните активи

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

Групи дълготрайни активи	2018 г.	2017 г.
Административни и търговски сгради	25 - 100	25 - 100
Машини и съоръжения	2 - 25	2 - 25
Транспортни средства	4 - 10	4 - 10
Офис оборудване	7	7
Нематериални активи	2 - 7	2 - 7

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на дружеството прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми. При освобождаване на актив резултатът се признава в отчета за всеобхватния договор като нетна печалба или загуба от освобождаването.

2.13. Провизии за задължения

Провизии за задължения се начисляват в отчета за всеобхватния доход и се признават в отчета за финансовото състояние, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове. Съгласно българското законодателство за дружеството възниква задължение на начисляване на законови провизии, които се отнасят до отговорността му да поеме разходите за ремонт на произвежданите и внасяните от него електрически уреди за бита в рамките на предоставения на потребителите гаранционен срок.

2.14. Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху даден актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в отчета за финансовото състояние на дружеството 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 на времева база в отчета за всеобхватния доход.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.15. Начисляване на приходите и разходите

Приходите се оценяват на основата на плащането, което е договорено с клиентите по съответния договор. Към тази оценка не се включват сумите, които се събират в полза на трети лица. Приходите в чуждестранна валута се оценяват по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите от дейността и разходите за дейността се начисляват, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях, когато за това са налице условия в съответния договор.

2.15.1. Приходи от продажба на готова продукция, стоки и услуги

Приходите от продажбата на готова продукция и стоки се начисляват в отчета за всеобхватния доход, когато контролът се прехвърли на клиента. Контролът се изразява в способността да се ръководи използването на актива и да се получават всички останали изгоди от него. Получаването на контрол над актива предотвратява възможността други предприятия да извличат изгода от използването му. За изпълняваните от дружеството договори прехвърлянето на контрола обикновено настъпва с предаване на продукцията и стоките, или при настъпване на договореното събитие, при което значителните рискове и изгоди от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в отчета за всеобхватния доход 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 договореното възнаграждение, възстановяване на свързаните разходи, или възможно възражение от страна на възложителя.

2.15.2. Разходи за постигане и изпълнение на договори

Подобни разходи се признават като актив и се амортизират на систематична база, ако те отговарят на определените за това условия, както те са дефинирани в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Такива разходи не се капитализират, ако очакваният период за амортизирането им е до една година.

2.15.3. 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 всеобхватния доход в момента на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и начисляват в отчета за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в отчета за всеобхватния доход компенсирани.

2.16. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2018 г. дружеството дължи корпоративен подоходен данък (данък върху печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2017 г. той е бил 10 %. За 2019 г. данъчната ставка се запазва на 10 %. Дружеството прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който те се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Първоначалното признаване на отсрочените данъчни активи или пасиви се извършва по начин, по който е възникнало събитието, от което те се пораждат.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

към 31 декември 2018 г.

(продължение)

2.16. Данъчно облагане (продължение)

За събития, от които се засяга печалбата или загубата, отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват за тяхна сметка. За събития, от които се засягат други елементи на капитала, отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват за сметката на съответния елемент на капитала. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството счита, че дружеството ще реализира печалба, за да ги използва в бъдеще.

2.17. Дивиденди

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на дружеството и текущо задължение към собствениците му в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.18. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет съдружниците, дъщерните и дружествата под общ контрол, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружества, контролирани от тях се третираат като свързани лица.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

3. Дълготрайни материални активи

	Земни и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Трансп. средства и други	Активи в процес на придобиване	Общо ДМА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2017 г.	25,998	46,132	5,084	1,401	78,615
Постъпили за периода	-	50	7	9,962	10,019
Прехвърлени в група	236	4,943	685	(5,864)	-
Излезли през периода	-	(118)	(296)	-	(414)
Салдо на					
31 декември 2017 г.	26,234	51,007	5,480	5,499	88,220
Постъпили за периода	-	-	-	5,828	5,828
Прехвърлени в група	1,482	6,393	544	(8,419)	-
Излезли през периода	(17)	(287)	(354)	-	(658)
Салдо на					
31 декември 2018 г.	27,699	57,113	5,670	2,908	93,390
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2017 г.	2,386	22,842	2,019	-	27,247
Амортизация за периода	593	3,027	492	-	4,112
Амортизация на излезлите	-	(32)	(195)	-	(227)
Салдо на					
31 декември 2017 г.	2,979	25,837	2,316	-	31,132
Амортизация за периода	618	3,357	562	-	4,537
Амортизация на излезлите	(2)	(20)	(255)	-	(277)
Салдо на					
31 декември 2018 г.	3,595	29,174	2,623	-	35,392
Препосна стойност на					
31 декември 2018 г.	24,104	27,939	3,047	2,908	57,998
Преносна стойност на					
31 декември 2017 г.	23,255	25,170	3,164	5,499	57,088

Дълготрайните материални активи в процес на изграждане, представляват капитализирани разходи за създаването им, които след въвеждането в експлоатация ще бъдат използвани от дружеството за собствените му пужди.

Към 31 декември 2018 г. дълготрайни материални активи, оценени по пазарна стойност в размер на 42,381 хил. лв., са ипотекирани за обезпечение на получени от дружеството банкови заеми.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

4. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Лицензи	Активи в процес на придобиване	Други ДНА	Общо ДНА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2017 г.	1,105	494	36	134	1,769
Постъпили за периода	1	-	346	-	347
Прехвърлени в група	107	9	(153)	37	-
Салдо на					
31 декември 2017 г.	1,213	503	229	171	2,116
Постъпили за периода	-	-	714	-	714
Прехвърлени в група	107	77	(671)	487	-
Салдо на					
31 декември 2018 г.	1,320	580	272	658	2,830
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2017 г.	352	361	-	26	739
Амортизация за периода	93	52	-	56	201
Салдо на					
31 декември 2017 г.	445	413	-	82	940
Амортизация за периода	112	49	-	70	231
Салдо на					
31 декември 2018 г.	557	462	-	152	1,171
Преносна стойност на					
31 декември 2018 г.	763	118	272	506	1,659
Преносна стойност на					
31 декември 2017 г.	768	90	229	89	1,176

5. Дългосрочни инвестиции

Наименование на дружеството	Предмет на дейност	Участие в процент	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Теси Хелас	Търговия	100	242	47
Теси Ибериа С.Л.	Маркетингови и консултантски услуги	100	12	12
Теси Румъния С.Р.Л.	Търговия	100	-	-
Общо			254	59

Инвестицията в Теси Румъния С.Р.Л. е в размер на 200 румънски леи (левава равностойност на 105 лв.), поради което тя няма стойностно изражение в отчета за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2018 г.

6. Дългосрочни вземания

Към 31 декември 2018 г. дружеството е предоставило дългосрочен депозит на свързано лице в размер на 50 хил. евро, (равностойност на 98 хил. лв.) със срок на погасяване при прекратяване на сключен договор за маркетинг и консултантски услуги между тях.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

6. Дългосрочни вземания (продължение)

Дружеството е предоставило дългосрочен заем на друго свързано лице в размер на 50 хил. евро, (равностойност на 98 хил. лв.). Лихвеният процент по предоставения кредит е в размер на 5.5 %. Предоставеният кредит не е обезпечен. Към 31 декември 2018 г. вземанията по заема са в размер на 108 хил. лв., включващи лихви за 10 хил. лв. Вземанията по заема са със срок на погасяване през 2019 г., поради което са представени в групата на текущите активи.

7. Материални запаси

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Материали	11,454	10,063
Продукция	5,631	5,522
Стоки	3,414	2,957
Незавършено производство	1,291	1,356
Общо	21,790	19,898

8. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Вземания от клиенти	21,292	19,339
Начислена обезценка	(123)	(67)
Вземания от клиенти, нетно	21,169	19,272
Вземания по данъци	742	557
Вземания по предоставени заеми	119	11
Други вземания	76	19
Общо	22,106	19,859

Движението на начислената обезценка на вземанията от клиенти през 2018 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Начислена обезценка в началото на периода	67	146
Начислена обезценка за периода	91	35
Отписана обезценка през периода	(35)	(114)
Обезценка към края на периода	123	67

Вземания в общ размер на 3,804 хил. лв. служат като обезпечение по получени от дружеството банкови заеми.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

9. Парични средства

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Парични средства в чуждестранна валута	113	223
Парични средства в лева	25	28
Общо	138	251

10. Основен капитал

Към 31 декември 2018 г. основният капитал на дружеството се състои от 368,740 дяла, всеки от които с номинална стойност от 10 лева. Съдружници в дружеството са Фикосота Холдинг - АД с 99.99 % и физически лица с 0.01 % от капитала.

11. Задължения по банкови заеми и финансов лизинг

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Задължения по банкови заеми	25,263	26,331
Задължения по финансов лизинг	2,669	2,977
Общо	27,932	29,308

11.1. Задължения по банкови заеми

Към 31 декември 2018 г. дружеството ползва два револвиращи дългосрочни банкови кредити в размер на 13,081 хил. лв. Годишната лихва по револвиращите банкови кредити е формирана като EURIBOR, увеличен с фиксирана надбавка. Кредитите са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество, собственост на дружеството и залог на машини, оборудване, материални запаси и вземания.

Дружеството използва също дългосрочни инвестиционни банкови кредити при годишна лихва, формирана като EURIBOR, увеличен с фиксирана надбавка. Сроковете на погасяване на кредитите са от 2020 до 2025 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 2018 г. текущата част на задълженията по получените инвестиционни кредити е в размер на 12,182 хил. лв., а текущата е за 5,926 хил. лв. Получените инвестиционни кредити са обезпечени изцяло от дружеството с негово недвижимо имущество, залог на машини, оборудване, материални запаси и вземания.

11.2. Задължения по финансов лизинг

Дружеството има задължение по договори за финансов лизинг за придобиване на машини и съоръжения за производствената дейност и транспортни средства. Към 31 декември 2018 г. общият размер на задължението възлиза на 4,411 хил. лв., в т.ч. нетекуща част в размер на 2,669 хил. лв. Годишната лихва по договорите за финансов лизинг е формирана като EURIBOR, увеличен с фиксирана надбавка. Крайният срок за погасяване на задълженията е от 2019 г. до 2023 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

12. Отсрочени данъчни пасиви

Към 31 декември 2018 г. носителите на данъчните пасиви/(активи), са следните:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Отсрочени данъчни активи:		
Данъчен ефект върху провизии за гаранционно обслужване	(112)	(101)
Данъчен ефект върху задължения за непозвани отпуски	(38)	(32)
Данъчен ефект върху доходи на физически лица	(35)	(32)
Данъчен ефект върху задължения при пенсиониране	(29)	(28)
Данъчен ефект върху обезценка на вземания	(12)	(3)
Общо отсрочени данъчни активи	(226)	(196)
Отсрочени данъчни пасиви:		
Разлика между преносната стойност и данъчната база на амортизируемите активи	2,413	2,089
Общо отсрочени данъчни пасиви	2,413	2,089
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	2,187	1,893

Измененията в нетните отсрочени данъчни пасиви/ (активи) към 31 декември 2018 г., са както следва:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Отчетени в отчета за всеобхватния доход	(295)	(223)
Отчетени през преоценъчния резерв	1	-
Общо	(294)	(223)

13. Провизии за гаранционно обслужване

Провизиите за гаранционно обслужване към 31 декември 2018 г. 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 представени в отчета за всеобщия доход в статията Обезценка на вземания и провизии за задължения.

Движението на начислените провизии за гаранционно обслужване през 2018 г., е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Задължения за провизии в началото на периода	878	854
Начислени провизии за периода	630	571
Усвоени провизии за периода	(580)	(547)
Задължения за провизии към края на периода	928	878

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

14. Задължения за доходи при пенсиониране

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Задължения в началото на периода	281	257
Начислени задължения за периода	27	28
Извършени плащания през периода	(8)	(17)
Актюерска (печалба)/загуба, призната в другите всеобхватни приходи и разходи	(8)	13
Задължения в края на периода	292	281

Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

	31.12.2018	31.12.2017
Дисконтов процент	1.0	1.0
Бъдещо увеличение на заплатите на година	5 %	5 %
Средна възраст на пенсиониране при мъжете	63	63
Средна възраст на пенсиониране при жените	60	60

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.

15. Текущи пасиви

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Задължения към доставчици	14,503	12,668
Задължения по банкови кредити	13,916	13,567
Задължение по текуща част от банкови кредити	5,926	4,184
Текуща част от договори за финансов лизинг	1,742	1,612
Задължения към персонала	1,289	1,140
Задължения за социално осигуряване	346	297
Задължения за данъци	160	139
Други задължения	38	43
Общо	37,920	33,650

Към 31 декември 2018 г. дружеството ползва револвиращи краткосрочни банкови кредити и линии за факторинг с регрес за оборотни средства с общо задължение в размер на 13,916 хил. лв. Годишната лихва по револвиращите банкови кредити и линии за факторинг е формирана като EURIBOR/ПРАЙМ бизнес клиенти за лева, коригиран с Конверсионен Компонент, увеличен с фиксирана надбавка. Кредитите и линиите за факторинг са обезпечени с ипотека върху недвижимо имущество, собственост на дружеството и залог на машини, оборудване, материални запаси и вземания.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

15. Текущи пасиви (продължение)

Дружеството начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала и ги отразява в отчета за всеобхватния доход. Остатъкът в края на периода е представен в отчета за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала. Движението на тези начисления е следното:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Остатък в началото на периода	321	199
Начислени през периода	365	304
Ползвани през периода	(309)	(182)
Остатък в края на периода	377	321

16. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Приходи от продажби на продукцията	109,451	101,286
Приходи от продажби на стоки	9,787	10,354
Приходи от продажба на услуги	2,172	1,631
Общо	121,410	113,271

17. Други приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Печалба от продажба на активи	753	649
Приходи от отписани задължения	95	21
Приходи от обезщетения	75	12
Приходи от излишъци на активи	19	47
Други приходи от дейността	28	11
Общо	970	740

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

18. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за производствени материали	70,206	64,797
Разходи за ел. енергия	1,313	1,186
Разходи за природен газ	1,037	862
Разходи за рекламни материали	413	456
Разходи за гориво	198	202
Разходи за вода	156	121
Разходи за инвентар	54	54
Други разходи за материали	125	169
Общо	73,502	67,847

19. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за транспортни услуги	4,240	3,743
Разходи за реклама	1,349	1,525
Разходи за ремонт и поддръжка на активи	1,323	1,312
Разходи за консултантски услуги	1,003	439
Разходи по продажба на продукцията и стоки	676	624
Разходи за наеми	607	447
Разходи за застраховки	521	418
Гаранционно обслужване	467	302
Разходи за охрана	391	371
Разходи за участие в изложения	296	507
Разходи за абонаменти	200	174
Разходи за комуникация	132	138
Разход за продуктова такса	89	94
Разходи за лицензиране	7	21
Други разходи за външни услуги	1,243	984
Общо	12,544	11,099

Възнаграждението за извършен независим одит на годишния финансов отчет на дружеството за 2018 г. възлиза на 17 хил. лв. (за 2017 г. – 17 хил. лв.). Одиторите на дружеството не са оказали допълнителни консултантски услуги извън извършения независим финансов одит.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

20. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за възнаграждения	13,644	12,940
Разходи за социално осигуряване	2,414	2,162
Разходи за ваучери за храна	576	566
Начисления за отпуски и свързаните с тях разходи	365	304
Начисления за доходи при пенсиониране	25	26
Общо	17,024	15,998

21. Разходи за обезценка и провизии

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Провизии за гаранционни ремонти	630	571
Обезценка на вземания	91	35
Общо	721	606

22. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за командировки	492	708
Разходи за представителни цели	454	354
Разходи за данъци и такси	217	204
Разходи за подмяна на уреди	204	177
Разходи за липси и брак	157	225
Разходи за мостри	124	252
Разходи за спонсорство и дарения	52	40
Други оперативни разходи	61	15
Общо	1,761	1,975

23. Приходи/(разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Приходи от лихви	5	6
Разходи за лихви по банкови кредити	(1,115)	(985)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(129)	(130)
Общо разходи за лихви	(1,244)	(1,115)
Приходи/(разходи) за лихви	(1,239)	(1,109)

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

24. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2018 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане с данъци	3,629	3,776
Данък по приложимата данъчна ставка	(363)	(378)
Данъчен ефект от постоянни разлики	(13)	21
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(376)	(357)

Приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2018 г. се състоят от следните компоненти:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Текущ разход за данък	(81)	(134)
Нетен ефект от временни данъчни разлики	(295)	(223)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	(376)	(357)

25. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях

През годината дружеството е осъществило сделки с дружеството-майка, както и с други търговски дружества под общ контрол.

Свързано лице

Вид на свързаността

Фикосота Холдинг – АД	Дружество – майка
Теси Румъния С. Р. Л.	Дъщерно дружество
Теси Хелас	Дъщерно дружество
Теси Иберия С. Л.	Дъщерно дружество
Фикосота – ООД	Дружество под общ контрол
Етика Сервиз – ООД	Дружество под общ контрол
ПИКС – ООД	Дружество под общ контрол
Вексел – ООД	Дружество под общ контрол
Итал фууд - ЕАД	Дружество под общ контрол
Ключов управленски персонал	

25.1. Сделки с дружеството-майка

Извършените сделки по покупки и неуредените разчети към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Задължение 2018 хил. лв.	Оборот 2017 хил. лв.	Задължение 2017 хил. лв.
Дружество – майка	Дивидент	1,000	-	1,000	-
Общо			-		-

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

25. Оповестяване на свързаните лица и сделките с тях (продължение)

25.2. Сделки с дъщерни дружества и с дружества под общ контрол

През годината дружеството е извършило сделки по продажби като оборотът и неуредените вземания към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Вземане 2018 хил. лв.	Оборот 2017 хил. лв.	Вземане 2017 хил. лв.
Дъщерни дружества	Продажби	5,135	2,759	4,911	2,289
Дъщерни дружества	Заеми, лихви, депозити	5	206	201	201
Дъщерни дружества	Дивидент	-	-	391	-
Дружества под общ контрол	Продажби	232	160	352	145
Общо			3,125		2,635

През годината дружеството е извършило сделки по покупки като оборотът и неуредените задължения към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Задължение 2018 хил. лв.	Оборот 2017 хил. лв.	Задължение 2017 хил. лв.
Дъщерни дружества	Покупки	887	-	227	147
Дружества под общ контрол	Покупки	1,259	217	1,051	135
Общо			217		282

Вземания в размер на 98 хил. лв. са нетекущи, а всички останали разчети със свързаните лица имат текущ характер. По извършените през годината сделки със свързаните лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

25.3. Възнаграждения на ключов управленски персонал

Възнаграждението на ключовия управленски персонал за 2018 г. и 2017 г. е съответно в размер на 859 хил. лв. и 821 хил. лв. Ключовият управленски персонал не получава други доходи от дружеството, извън посочените по-горе краткосрочни доходи.

26. Потенциални задължения

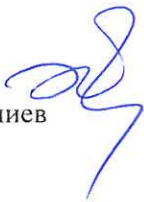
Към 31 декември 2018 г. дружеството има потенциални задължения по издадени банкови гаранции и акредитиви, както и участва като солидарен длъжник в договори за финансиране на свързани лица в размер на 7,583 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

27. Събития след края на отчетния период

През февруари 2019 г. е създадено ново дъщерно дружество с наименование Теси Русия с основен капитал в размер на 300 хил. руски рубли, равностойност на 8 хил. лв.

Управител:
Жечко Кюркчиев



Съставител:
Рена Апостолова



11 април 2019 г.
Шумен

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ

2018 г.

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

в хил. лв.	2018	2017	Изменение (%)
Приходи от дейността	122,380	114,011	7.3%
Разходи за дейността	117,065	108,993	7.4%
Печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA)	10,049	9,576	4.9%
EBITDA / Приходи от дейността	8.2%	8.4%	-
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	5 281	5 263	0.3%
EBIT / Приходи от дейността	4.3%	4.6%	-
Печалба преди данъци	3 629	3 776	(3.9%)
Корпоративен данък	(376)	(357)	5.3%
Нетна печалба	3 253	3 419	(4.9%)
Активи (хил. лв.)	104,043	98,532	5.6%
Пасиви (хил. лв.)	69,259	66,010	4.9%
Собствен капитал (хил. лв.)	34,784	32,522	7.0%
Собствен капитал / Активи (%)	33%	33%	-
Пасиви / Собствен капитал (%)	199%	203%	-
Пасиви / Активи (%)	67%	67%	-
Възвръщаемост на собствен капитал (%)	9.4%	10.5%	-
Възвръщаемост на активите (%)	3.1%	3.5%	-

ПРОФИЛ НА ТЕСИ - ООД

Теси - ООД (дружеството, ТЕСИ) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Шуменския окръжен съд (ШОС) по фирмено дело № 18/ от 1992 г. и с адрес на управление гр. Шумен, бул. Мадара 48.

Съдружници в дружеството са Фикосота Холдинг - АД с дял 99,99 % от капитала и две физически лица с дял 0,01 % от капитала. Предметът на дейност е свързан с производство и продажби на домакински електроуреди и дистрибуция на електродомакинска техника.

Управител на дружеството е г-н Жечко Ангелов Кюркчиев.

Организационната структура включва 2 бизнес юнита в направленията „Отопление“ и „Електрически бойлер“, всеки от които разполага с отдели по доставки, планиране на производството, развитие и внедряване, качество, производствен мениджмънт и други.

Останалите направления от вътрешната структура включват Търговска дивизия разделена на регионален принцип, направленията „Финанси“, „Административна дейност“, „Човешки ресурси“ и други.

Управленска и организационна структура на Теси – ООД



ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

1. Преглед на пазара и основните тенденции

Теси - ООД осъществява продажби както на вътрешния пазар в България 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 ни.

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;

През 2018 г. продуктите на компанията са реализирани в над 54 държави в целия свят. Най-голям пазар на продукцията на Теси - ООД е България, а следващите по значение пазари през 2018 г. са Испания, Румъния и останалата част от Европа.

Освен приходи от собствена продукция Теси - ООД е и изключителен търговски представител на продуктите „De'Longhi“, „Kenwood“, „Ariete“ и други за България, както и дистрибутор на стоки произвеждани в чужбина под марката „Теси“.

Въпреки високата конкурентност на пазара на продукцията на Теси - ООД и негативното влияние на повишаващата се стойност на суровините в световен мащаб, дружеството очаква да запази позициите си на пазарите, на които оперира и да постигне по-високи пазарни дялове и оборот през 2019 г.

Развитието и инвестирането в собствената търговска марка има за цел „TESY“ да се превърне в синоним на качествен и достъпен продукт, добре познат по целия свят.

Приходи от продажби (в хил. лв.)



2. Резултати от дейността и финансово състояние

През 2018 г. Теси - ООД реализира нетна печалба преди данъчно облагане в размер на 3,629 хил. лв. (3,776 хил. лв. през 2017 г.). Печалбата преди данъци, лихви и амортизация (EBITDA) е 8.8% от приходите през 2018 г. в сравнение с 8.4% за предходния период.

През изминалия период дружеството не е изпадало в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Политиката по поддържане на ликвидност и възможност за посрещане на всички задължения ще продължи и през 2019 г. и дружеството не предвижда възникване на проблеми в тази област. За целта са осигурени кредити за оборотни средства и линии за факторинг, които да осигурят необходимите средства при необходимост.

През 2018 г. се наблюдава ръст в продажбите на собствена продукция от 8%. Ръстът е обособен основно от увеличение на продажбите на конвектори, индиректно нагрявани резервоари и електрически бойлери.

През годината е регистриран и ръст на приходите от услуги с 33% в сравнение с 2017 г.

3. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2018 г. дружеството е инвестирало над 7 млн. лв. предимно в закупуване на производствени сгради и активи, разширения и подобрения на съществуващи дълготрайни материални активи, и транспортни средства. Разходите са финансирани със собствени средства на дружеството, както и с договори за инвестиционен кредит и финансов лизинг.

Собственият капитал на дружеството, който включва основен капитал, преоценъчен резерв, други резерви и натрупани печалби е 34,784 хил. лв. към 31 декември 2018 г. Сумата на активите се увеличава с 5,511 хил. лв. до 104,043 хил. лв. към 31 декември 2018 г. Коефициентите на възвращаемост на собственият капитал (ROE) и на възвращаемост на активите (ROA) са съответно 9.4% и 3.1% през 2018 г. През 2018 г. общите пасиви на дружеството (нетекучи и текущи пасиви) бележат ръст от 3,249 хил. лв. до 69,259 хил. лв.

4. Научноизследователска и развойна дейност

Приоритет на дружеството 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 дружеството. В процес на проучване и внедряване във всеки един момент са двуцифрено число проекти.

5. Човешки ресурси

И през 2018 г. Теси - ООД продължи процеса на дългосрочно инвестиране в своите човешки ресурси. Общият средно-списъчен брой на персонала за 2018 г. е 805 човека.

Обучението е най-важният елемент в стремежа на компанията постоянно да усъвършенства представянето и постиженията на всеки един служител. Почти всички от тях бяха включени в обучения и тренировъчни програми за допълнителна квалификация в съответната професионална област.

6. Управление на риска

Оперативните резултати на ТЕСИ са зависими от сезонността.

Търсенето на някои от продуктите на ТЕСИ е зависимо от сезонността и някои непредвидими фактори като например метеорологичните прогнози. Например търсенето на маслени радиатори, конвектори и вентилаторни печки е много ниско по време на летния сезон. В резултат на това ТЕСИ осъществява основната част от продажбите на такива уреди през второто полугодие на всяка година. Очаква се тази сезонност да бъде смекчена и необратимо намалена от продажбите на бойлери и профи изделия, които не са така засегнати от сезонността.

ТЕСИ е изложена на рискове, свързани с валутните курсове.

ТЕСИ работи с клиенти от над 54 държави в цял свят, поради което е обект на рискове, свързани с трансгранични операции и в частност рискове от флуктуацията на валутните курсове и рискове от забавяне на плащания от нашите контрагенти от определени държави. Основният валутен риск е свързан с Американският долар. При необходимост Теси използва хеджиращи инструменти при управлението на валутния риск. В допълнение, ТЕСИ притежава активи и пасиви за управление на ликвидността и паричните потоци в ежедневните си операции.

Пазарите на които ТЕСИ оперира са силно конкурентни и са предмет на постоянен ценови натиск.

Пазарът на продуктите на дружеството е силно конкурентен и се наблюдава силен натиск за снижаване на крайните цени, особено при наличието на пазари в икономически застой или пазари с нагласа за промени в потребителското търсене. ТЕСИ се изправя срещу силни конкуренти (особено от Азия) разполагащи с огромни ресурси. В отговор на увеличаващата се конкуренция в сектора, ТЕСИ и много други производители могат да бъдат принудени да повишават ефективността си чрез намаляване на себестойността, включително и разходите за суровини.

ТЕСИ е изложена на рискове, свързани с промени на цените на суровините.

Дружеството е изложено 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 дружеството оперира.

7. Перспективи за развитие. Стратегия и нейното прилагане.

През 2019 г. дружеството планира отново двуцифрен ръст в обема на продажбите на продукция и стоки. 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 дружеството очаква с краткосрочен и средносрочен план.

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

8. Друга съществена информация

Към 31 декември 2018 г. Теси - ООД притежава 100% от капитала на дъщерни дружества в Румъния, Гърция и Испания. В началото на 2019 година Теси - ООД регистрира дъщерно дружество и в Русия със 100% участие в капитала.

9. Събития след края на отчетния период

През февруари 2019 г. е създадено ново дъщерно дружество с наименование Теси Русия с основен капитал в размер на 300 хил. руски рубли, равностойност на 8 хил. лв.

Управител:
Жечко Кюркчиев

11 април 2019 г.
Шумен

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Съдружниците в
„Теси“ – ООД
Шумен

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**Одиторско мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Теси“ - ООД (дружеството), който включва отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., отчета за всеобхватния доход, отчета за капитала и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 29.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС).

База за изразяване на 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 финансовия отчет“. Ние сме независими от дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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 оповестеното в точка 2.6. Консолидация от настоящия годишен финансов отчет: „Към 31 декември 2018 г. дружеството притежава капиталово участие в три дъщерни дружества, регистрирани в Румъния, Гърция и Испания. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерните дружества са представени по цена на придобиване и този отчет не представлява консолидиран финансов отчет по смисъла на Закона за счетоводство и МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Консолидиран финансов отчет се изготвя от крайното контролиращо дружество - Фикосота Холдинг – АД с ЕИК 127051568 и седалище България, гр. Шумен, бул. „Мадара“ 48.“ Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на дружеството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, приет за приложение в България, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него. Този доклад е изложен от стр. 30 до стр. 35.

Нашето мнение относно финансовия 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 финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тя е в съществено несъответствие с финансовия 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 финансовия отчет

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на дружеството 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 дружеството или да преустанови дейността му или, ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност за това дали финансовият 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 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 във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама, или грешка, разработваме и

изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

✓ Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на дружеството.

✓ Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

✓ Достигаем 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 дружеството 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 във финансовия 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 дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

✓ Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията към него, както и дали се представят основополагащите за него сделки и събития по начин, чрез който се постига достоверно представяне.

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

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 доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните 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 доклада за дейността за годината, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- ✓ Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.


Николай Колев
Регистриран одитор


Антон Свраков
Управител



11 април 2019 г.
Варна