

***ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ
2016 Г.***

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ДЕЙНОСТТА

в хил. лв.	2016	2015	Изменение (%)
Приходи от дейността	89,996	80,387	12.0%
Разходи за дейността	83,805	74,201	12.9%
Печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA)	9,442	8,927	5.8%
EBITDA / Приходи от дейността	10.5%	11.1%	-
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	6,123	6,033	1.5%
EBIT / Приходи от дейността	6.8%	7.5%	-
Печалба преди данъци	4,709	4,467	5.4%
Корпоративен данък	(488)	(460)	6.1%
Нетна печалба	4,221	4,007	5.3%
Активи (хил. лв.)	85,118	73,525	15.8%
Пасиви (хил. лв.)	54,772	46,400	18.0%
Собствен капитал (хил. лв.)	30,346	27,125	11.9%
Собствен капитал / Активи (%)	36%	37%	-
Пасиви / Собствен капитал (%)	180%	171%	-
Пасиви / Активи (%)	64%	63%	-
Възвръщаемост на собствен капитал (%)	13.9%	14.8%	-
Възвръщаемост на активите (%)	5.0%	5.4%	-

ПРОФИЛ НА КОМПАНИЯТА

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.

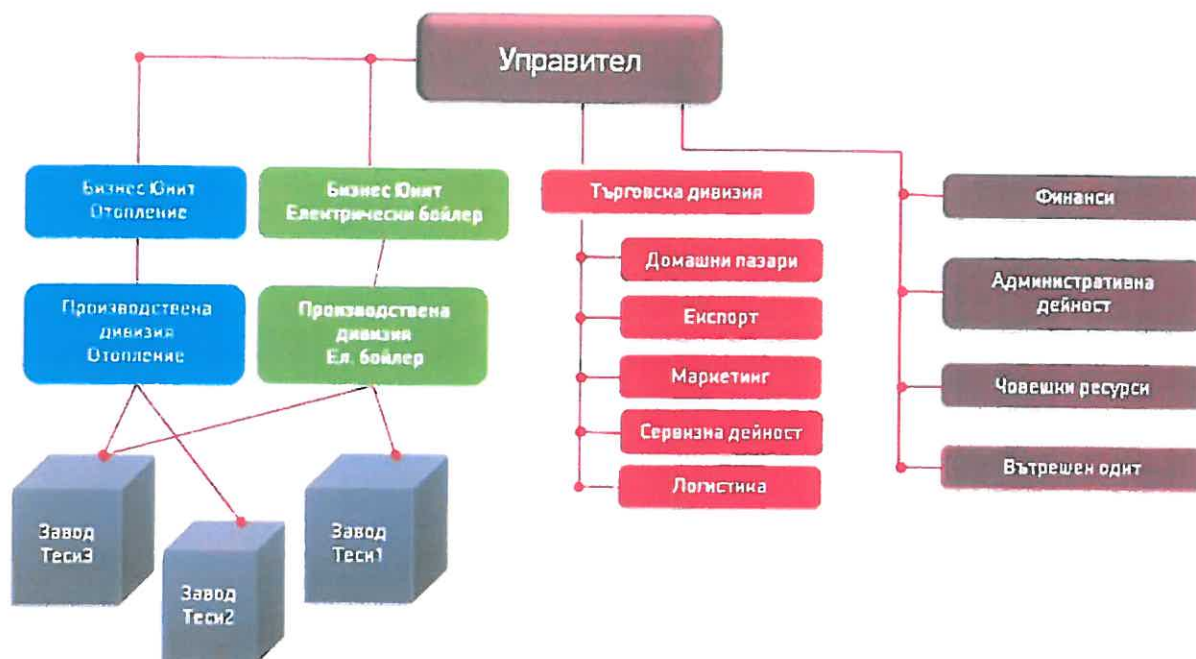
Съдружници в дружеството са Фикосота Холдинг - АД с дял 99,99 % от капитала и две физически лица с дял 0,01 % от капитала. Предметът на дейност е свързан с производство и продажби на домакински електроуреди и дистрибуция на електродомакинска техника.

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 КОМПАНИЯТА

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;

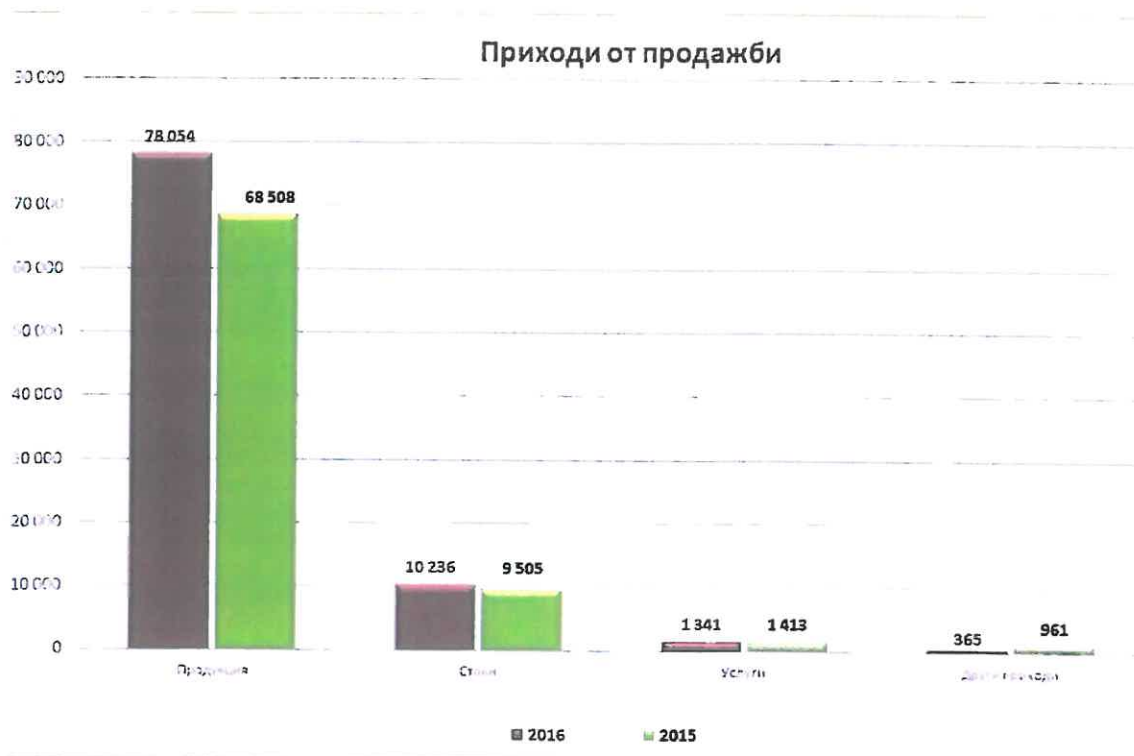
През 2016 г. продуктите на компанията са реализирани в над 50 държави в целия свят. Най-голям пазар на продукцията на Теси - ООД е България, а следващите по значение пазари през 2016 г. са Румъния и останалата част от Европа, формиращи общо около 87% от оборота.

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 2017 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 2016 г. Теси - ООД реализира нетна печалба преди данъчно облагане в размер на 4,709 хил. лв. (4,467 хил. лв. през 2015 г.). Печалбата преди данъци, лихви и амортизация (EBITDA) е 10.5% от приходите през 2016 г. в сравнение с 11.1% за предходният 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 2017 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 2016 г. се наблюдава ръст в продажбите на собствена продукция от 14%. Ръстът е обособен основно от увеличение на продажбите на електрически бойлер, конвектор и индиректно нагрявани резервоари.

През годината е регистриран и ръст в продажбите на стоки с 8% в сравнение с 2015 г.

3. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2016 г. дружеството е инвестирало над 12 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, с договори за инвестиционен кредит и финансов лизинг, както и с частична субсидия от европейски фондове. Основната част от закупените инвестиции са

свързани с оборудване по проект за изграждане на нова производствена линия за електрически бойлери, както и с проект за иновации в зелената индустрия.

Собственият капитал на дружеството, който включва основен капитал, преоценъчен резерв, други резерви и натрупани печалби е 30,346 хил. лв. към 31 декември 2016 г. Сумата на активите се увеличава с 11,593 хил. лв. до 85,118 хил. лв. към 31 декември 2016 г. Коефициентите на възвращаемост на собственият капитал (ROE) и на възвращаемост на активите (ROA) са съответно 13.9% и 5.0% през 2016 г. През 2016 г. общите пасиви дружеството (нетекущи и текущи пасиви) бележат ръст от 8,372 хил. лв. до 54,772 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 2016 г. Теси - ООД продължи процеса на дългосрочно инвестиране в своите човешки ресурси. Общият средно-списъчен брой на персонала за 2016 година е 702 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 50 държави в цял свят, поради което е обект на рискове, свързани с трансгранични операции и в частност рискове от флукутацията 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 2017 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, да разширят и допълнят гамата от продукти, както и да допринесат за съкращаване себестойността на произвежданата гама. През 2016 г. приключи реализирането на проект за изграждане на нова производствена линия за електрически бойлери, както и проект за иновации в зелената индустрия

8. Друга съществена информация

Теси - ООД притежава 100% от дъщерно дружество в Румъния. Дружеството Теси Румъния приключва 2016 г. с печалба в размер на 224 хил. евро (в легова равностойност 438 хил. лв.). В края на 2016 година Теси – ООД регистрира дъщерно дружество и в Гърция със 100% участие в капитала.

Управител:
Жечко Кюркчиев



10 април 2017 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 2016 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 съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 26.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2016 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 параграфа „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 2.4. Консолидация от настоящия годишен финансов отчет: „Към 31 декември 2016 г. дружеството притежава капиталово участие в две дъщерни дружества, регистрирани в Румъния и Гърция. 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. 27 до стр. 32.

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 тази друга информация 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 относно 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.

✓ Достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно 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

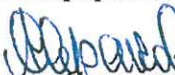
В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители и утвърдени от нейния Управителен съвет. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация 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

10 април 2017 г.
Варна

