



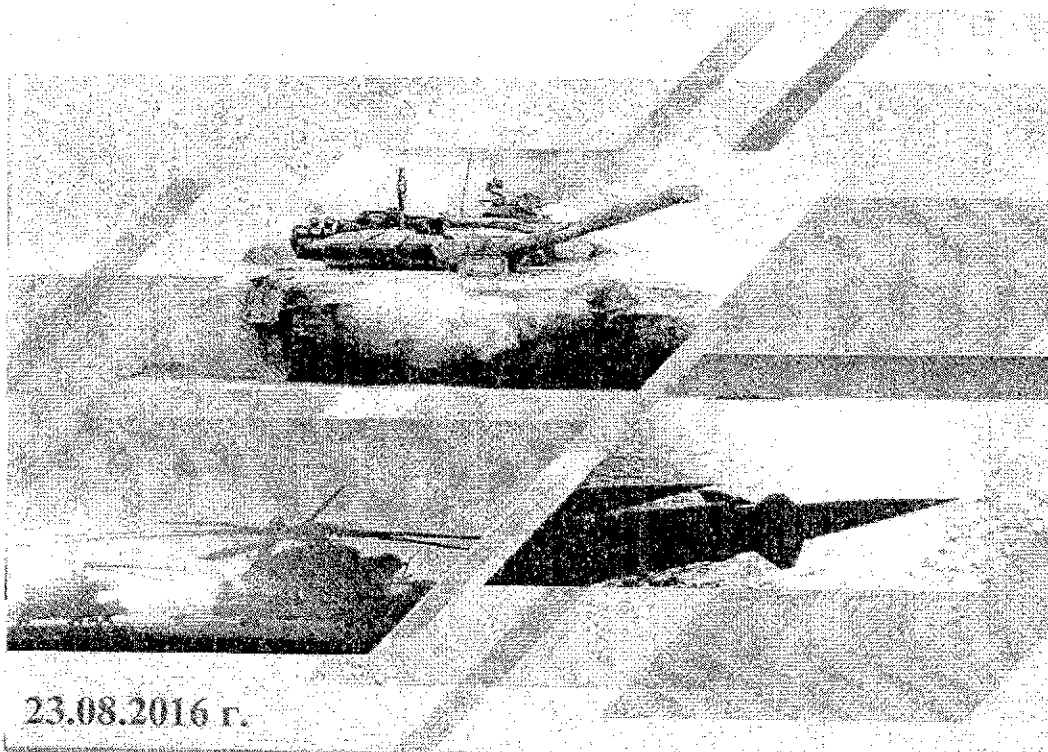
ТЕРЕМ

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на ГРУПА „ТЕРЕМ“

за първото шестмесечие

на 2016 година



23.08.2016 г.



1. Обща информация за Група „Терем“

Дейността на Група „Терем“ е концентрирана върху извършване на капитален и среден ремонт на военна техника, въоръжение и боеприпаси и друго военн-отехническо имущество, производство на единични дребно-сериенни количества различно военнотехническо имущество, съоръжения и апаратури и машини, внос, износ, реклама, маркетинг, инженеринг, развитие и усъвършенстване на специална и гражданска продукция, услуги, техническа помощ и обучение и други промишлени и търговски дейности в страната и в чужбина, разрешени от закона.

Дружеството-майка и производствените му дъщерни дружества са преминали през процедури по сертификация по *ISO 9001:2008*, *ISO 14001:2009* и *OHSAS 18001:2007*.

Консолидирани дружества

Към 30.06.2016 г. собствеността в „Терем“ ЕАД е 100% държавна. Единоличен собственик на капитала е българската държава, чиито права се упражняват от министъра на отбраната.

Група Терем (Групата) включва дружество-майка и неговите шест дъщерни дружества. Допълнително, Групата има инвестиции в две асоциирани дружества.

Дъщерните предприятия са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30 юни 2016 дялово участие	
			‘000 лв.	%
„Терем - Ивайло“ ЕООД	Р. България гр. Велико Търново	ремонт на класическо, артилерийско и ракетно въоръжение	5 560	100
„Терем КРЗ ФА“ ЕООД	Р. България гр. Варна	ремонт на кораби	11 598	100
„Терем Цар Самуил“ ЕООД	Р. България гр. Костенец	ремонт и утилизация на боеприпаси	1 498	100
„Терем Летец“ ЕООД	Р. България гр. София	ремонт на авиационна техника	4 654	100
„Терем Овеч“ ЕООД	Р. България гр. Провадия	ремонт на автомобилна и бронирана техника	4 472	100
„Терем Хан Крум“ ЕООД	Р. България гр. Търговище	ремонт на бронетанкова техника	24 570	100
			<u>52 352</u>	

Асоциираните предприятия са както следва:

Име на асоциираното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30 юни 2016 дялово участие	
			‘000 лв.	%
„ТЕРЕМ – ген. Владимир Заимов” ООД	Р. България гр. Божурище	ремонт на радиолокационна, навигационна и свързочна техника	749	26,00
„ЕЛМЕТИНЖЕНЕРИНГ” АД	Р. България гр. София	Външнотърговска дейност	22	21,49

Система на управление

Системата на управление на дружеството-майка е едностепенна със Съвет на директорите в състав:

- от 01.01.2016 г до 26.05.2016 г.: Мария Димитрова Вълканова, Светозар Цветанов Вешков, Стоил Стоянов Яков, Огнян Димитров Чалъков, Камен Петрушинов Илиев. Председател на СД е Стоил Стоянов Яков.
- от 27.05.2016 г и към настоящия момент: Мария Димитрова Вълканова, Светозар Цветанов Вешков, Христин Пенев Петков, Огнян Димитров Чалъков, Радка Викторова Илиева. Председател на СД е Христин Пенев Петков.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор д-р инж. Огнян Димитров Чалъков.

Всяко едно от дъщерните дружества се представлява и управлява от управител, избран от Общото събрание, както следва:

Дружество	Управител
“Терем – КРЗ Флотски арсенал Варна” ЕООД	Георги Андреев Стойков
“Терем – Хан Крум” ЕООД	Христо Богданов Богданов
“Терем – Ивайло” ЕООД	Маргарита Маринова Христова
“Терем – Летец” ЕООД	Лукан Михайлов Луканов
“Терем – Овеч” ЕООД	Иван Петков Георгиев
“Терем – Цар Самуил” ЕООД	Петко Дончев Лазаров

Интелектуална собственост

„Терем” ЕАД е собственик на Техническа документация (ноу-хау), чрез която могат да се извършват определени процеси и специализирани производствени операции. В счетоводните регистри са обхванати: Технологична линия за унищожаване на артилерийско снаражение, Метод и съоръжение за унищожаване на стрелково въоръжение, Съоръжение за развиване на взриватели, Техническа документация Пловдив, Техническа документация Провадия, Техническа документация (КВР за Т-72 и МГ-ЛБ) Търговище и Техническа документация Варна.

Работници и служители

Дружествата от Група „Терем“ разполага с висококвалифицирани и с голям опит човешки ресурси, способни да реализират неговите основни цели.

Списъчният състав на персонала на Групата към 30 юни 2016 г. е 1 514 служители (30 юни 2015 г.: 1 479 служители).

Програмите за обучение, предлагани на служители на Дружествата, имат за цел развитието на компетенциите на служителите. Политиката в областта на обучението е специално насочена към предоставяне на високи професионални познания, както и във връзка с изискванията за здравословни и безопасни условия на труд.

Производство по несъстоятелност

За дружествата от Група „Терем“ няма открити производства по несъстоятелност.

Съвместни предприятия

Дружествата от Група „Терем“ нямат сключени договори за съвместни предприятия, в т.ч. и вътре в групата.

2. Развитие на дейността и състоянието на Групата през първото шестмесечие на 2016 г.

Значителни събития през първото шестмесечие на 2016 година

Публикуваните междинни финансови (индивидуални) отчети за първото полугодие на 2016 г., заедно с докладите за дейността (на дружествата от групата) за този периода, показват началото на тенденция в подобряване на финансовите резултати на група „Терем“.

Развитие на дейността и финансово състояние

Стопанската дейност на Група „Терем“ през първото шестмесечие на 2016 година беше организирана в насока за изпълнение на утвърдените годишни Бизнес-програми, както на дружеството-майка, така и на дъщерните дружества.

През изминалия период, дейността на Групата се осъществяваше в следните условия:

- ограничен брой договори, възлагани от МО за ремонти, производство, модернизация и утилизация на въоръжение и военна техника;
- криза на вътрешния и външните пазари на специализирана машиностроителна продукция.

В обобщен вид, разглеждайки само второто тримесечие на 2016 г., отчетът показва изпълнение спрямо приетата бизнес-програма при следните показатели:

№	Показатели	Изпълнение
1.	Произведена продукция	191,38 %
2.	Нетни приходи от продажби	191,48 %
3.	Балансова печалба (след данъци) - консолидирана	2 456 хил. лв.
4.	Рентабилност на продажбите	9,06% - <i>подобрене</i>
5.	Размер на задълженията към 30.06.2016 г.	106,50%
6.	Разходи на 100 лв. приходи от продажби	(16,0) <i>подобрене</i>
7.	Разходи на 100 лв. общи приходи	(15,0) <i>подобрене</i>
8.	Производителност на труда на 1 лице на база обем на продажбите	122,7 %
9.	Численост на персонала	99,28% <i>Оптимизирана структура</i>

Отчетът (на база чисто тримесечие) показва неизпълнение при следните показатели:

№	Показатели	Изпълнение
1.	Вземания към 30.06.2016 г. – по отчетна стойност	99,00 %
2.	Средна месечна работна заплата	99,00 %
3.	Инвестиции	62,74 %

Причината за неизпълнението на вземанията е забавяне в разплащанията между „ТЕРЕМ“ ЕАД и основният чуждестранен клиент, спрямо датата на признаване на приходите и предаване на работата (етап от договора) на възложителя. Този процес дава отражение и върху взаимоотношенията вътре в групата. Ограниченият финансов ресурс на дружествата също лимитира извършването на инвестиции през отчетания период.

В обобщен вид, разглеждайки цялото първо шестмесечие на 2016 г отчетът показва изпълнение при следните показатели:

№	Показатели	изпълнение
1.	Произведена продукция	176,69 %
2.	Нетни приходи от продажби	168,98 %
3.	Балансова печалба (след данъци) – <i>агрегирана величина</i>	2 789 хил. лв.
4.	Рентабилност на продажбите	5,64% <i>подобрене</i>
5.	Размер на задълженията към 30.06.2016 г.	106,50 %
6.	Разходи на 100 лв. приходи от продажби	(13,0) <i>подобрене</i>
7.	Разходи на 100 лв. общи приходи	(11,0) <i>подобрене</i>
8.	Численост на персонала	99,28 <i>Оптимизирана структура</i>
9.	Производителност на труда на 1 лице на база обем на продажбите	111,51 %

Отчетът (на база полугодие) показва неизпълнение при следните показатели:

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Изпълнение %
1.	Вземания към 30.06.2016 г. – по отчетна стойност	99,00 %
2.	Средна месечна работна заплата	97,92 %
3.	Инвестиции	81,71 %

Финансова и икономическа информация

Група „ТЕРЕМ“ отчита нарастване на обема на произведената продукция и реализираните нетни приходи от продажби през първото полугодие на 2016 година, в сравнение със същия период на предходната 2015 година.

Аналитичният преглед на финансовата информация, с отчитане на консолидационните елиминации, както и след извършените обезценки е следният:

а) Отчет за финансовото състояние

	30.06.2016 г.	31.12.2015 г.	Изменение	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	%
АКТИВИ				
<i>Нетекущи активи</i>				
Имоти, машини и съоръжения	27 662	28 590	(928)	(3,25)
Нематериални активи	50	27	23	85,19
Инвестиции в дъщерни предприятия				
Инвестиции в асоциирани предприятия				
Активи по отсрочени данъци	1 018	1 094	(76)	(6,95)
Други дългосрочни финансови активи и вземания	197	175	22	12,57
	28 927	29 886	(959)	(3,21)
<i>Текущи активи</i>				
Материални запаси	12 141	8 922	3 219	36,08
Търговски вземания	11 371	2 887	8 484	293,87
Вземания от свързани лица	535	535	-	-
Други вземания и активи	4 976	6 101	(1 125)	(18,44)
Пари и парични еквиваленти	9 582	19 390	(9 808)	(50,58)
	38 605	37 835	770	2,04
ОБЩО АКТИВИ	67 532	67 721	(189)	(0,28)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
<i>Собствен капитал</i>				
Основен капитал	50 550	50 550	-	-
Законов резерв	61 425	61 425	-	-
Неразпределена печалба (загуба) от минали години	(64 028)	(63 666)	(362)	0,57
Печалба/загуба от текущия период	2 456	(362)	2 818	(778,45)
	50 403	47 947	2 456	5,12
ПАСИВИ				
<i>Нетекущи</i>				
Задължения към персонала	1 110	1 001	109	10,89

Правителствени финансираня	18	447	(429)	(95,97)
Пасиви по отсрочени данъци	361	141	220	156,03
	1 489	1 589	(100)	(6,29)
Текущи				
Търговски задължения	6 407	7 904	(1 497)	(18,94)
Краткосрочни задължения към свързани лица	1 667	1 667	-	-
Задължения по финансов лизинг		6	(6)	(100,00)
Задължения към персонала и осигурителни институции	2 305	2 668	(363)	(13,61)
Данъчни задължения	1 515	1 077	438	40,67
Други текущи задължения	3 746	4 863	(1 117)	(22,97)
	15 640	18 185	(2 545)	(14,00)
ОБЩО ПАСИВИ	17 129	19 774	(2 645)	(13,38)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	67 532	67 721	(189)	(0,28)

б) Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	01.01.2016 -	01.01.2015 -	Изменение	
	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.	BGN'000	%
Приходи от продажби	33 572	19 097	14 475	75,80
Други приходи, нетно	677	525	152	28,95
Разходи за материали	(7 896)	(5 896)	(2 000)	33,92
Разходи за външни услуги	(3 448)	(3 718)	270	(7,26)
Разходи за персонала	(11 483)	(10 022)	(1 461)	14,58
Разходи за амортизации и обезценка на нефинансови активи	(1 380)	(1 350)	(30)	2,22
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	(6 500)	(616)	(5 884)	955,19
Разходи за придобиване на ДМА	298	443	(145)	(32,73)
Други разходи	(481)	(343)	(138)	40,23
Печалба (загуба) от оперативна дейност	3 359	(1 880)	5 239	(278,67)
Финансови приходи	634	2 344	(1 710)	(72,95)
Финансови разходи	(1 224)	(1 658)	434	(26,18)
Печалба /(загуба) преди данъци	2 769	(1 194)	3 963	(331,91)
Разходи за данъци върху дохода	(313)	0	(313)	
Печалба (загуба) за периода	2 456	(1 194)	3 650	(305,70)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци				
Общо всеобхватен доход за периода	2 456	(1 194)	3 650	(305,70)

Стопанска дейност и пазарни перспективи

През първо полугодие на 2016 година в група „ТЕРЕМ“ са реализирани общо нетни приходи от продажби на продукция, стоки и услуги в консолидиран размер на **33 572 хил. лв.**, след отчитане на елиминациите от вътрешногруповите взаимоотношения.

Поради липсата на достатъчно договори с МО, през разглеждания период, дейността на дирекция „Търговска дейност“ в „ТЕРЕМ“ ЕАД се насочи основно към търсене на допълнителни възможности за сключване на договори с фирми за ремонти на

въоръжение и военна техника /предпродажна подготовка и производство на резервни части/, с които да се натоварят производствените мощности и персонала в дъщерните дружества.

Здравословни и безопасни условия на труд

През отчетния период се осигуриха средства за здравословни и безопасни условия на труд в дъщерните дружества, включително за обучение, осигуряване на предпазни средства, защитни облекла, безплатна предпазна храна, провеждане на профилактични медицински прегледи, подобряване условията на труд и специализирана литература.

През периода не са допуснати трудови злополуки водещи до трайна загуба на трудоспособност.

В дъщерните дружества са извършвани проверки от съответните Дирекции „Областна инспекция по труда“ за спазване на законовите изисквания за осигуряване на ЗБУТ. Предписанията за отстраняване на констатираните пропуски се изпълняват.

Екология

Във всички дъщерни дружества изградените пречиствателни съоръжения функционират нормално и не се допуска замърсяване на околната среда при осъществяване на производствения процес.

Инвестиции

През първото шестмесечие на 2016г. Групата, не е променяла участието си в дъщерни и асоциирани дружества.

Дивиденди

През първото полугодие на 2016 г. „Терем“ ЕАД и неговите дъщерни дружества (с изключение на „Терем – КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД) не са разпределяли дивидент.

С решение на общото събрание на „Терем – КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД от 27.06.2016 г. е разпределен дивидент в размер на 50 на сто за за едноличния собственик на капитала, съгласно т.5, във връзка с т.1, б. „а“ от Разпореждане № 2/18.02.2016 г. на Министерски съвет.

Преглед на рисковите фактори

В рамките на дейността си, отделните дружества и Групата като цяло са изправени пред две основни групи рискови фактори: **Общи и Специфични.**

Информация за общите рискови фактори е представена в т.3 от настоящия Доклад, както и в Приложение 7 към Междинния финансов отчет на Дружеството.

Някои от специфичните рискове, пред които е изправена Групата са:

- През последните пет години, МО сключва ограничен брой договори за ремонти, производство, модернизация и утилизация на въоръжение и военна техника с дружеството, поради по-ограничения размер на бюджетни финансови средства. Поради това, дейността на дружеството се осигурява с приходи от договори за производство на специална и гражданска продукция, сключвани от „Терем“ ЕАД с месни и чужди фирми, или директно от дъщерните дружества с външни контрагенти;
- Висока степен на динамика на вътрешния и външните пазари на специална и гражданска продукция;
- Намаляване на оперативните парични средства на дружеството в резултат на блокирани финансови средства в размер на около 10 млн. лв. през 2014 година в обявената в несъстоятелност „Корпоративна търговска банка“ АД.

3. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност дружествата от Група „Терем“, са изложени на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включително валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск.

Общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на финансовите показатели, минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, финансовите резултати и състоянието на дружествата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватните цени на услугите, предоставяни от дружествата, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от дружествата инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Валутен риск

Значителна част от дейността на дружествата се извършва с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това те са изложени на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Някои от дружествата доставя част от основните си резервни части в щатски долари. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви. Останалата част от операциите на дружествата от Групата обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Съществена част от готовата продукция на Групата се реализира в щатски долари.

За контролиране на валутния риск в Групата има въведена система на планиране на доставките от внос, за продажбите във чуждестранна валута, както и процедури за

ежедневно наблюдение на движенията във валутния курс на щатския долар и контрол върху предстоящи плащания.

Лихвен риск

Рискът на лихвения процент е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на притежаваните от дружествата от Групата финансови инструменти ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Инструментите с фиксиран лихвен процент са изложени на риск на справедливата стойност на лихвения процент - с нарастването на пазарния лихвен процент, цената на финансовите активи на Групата с фиксирана лихва ще намалява, а на финансовите пасиви ще расте и обратно. Финансовите активи и пасиви с плаващ лихвен процент са изложени на риск на паричния поток - бъдещите парични потоци от финансови инструменти с плаващ лихвен процент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти.

Като цяло в структурата на активите на Групата, лихвоносните финансови активи са представени най-вече от паричните средства, олихвявани с фиксиран лихвен процент, поради което не е изложена на съществен риск на паричния поток за тези активи.

Ценови риск

Групата е изложена на определен риск от евентуално негативните промени в цените на суровините и материалите, необходими за производствената дейност и от евентуални негативни промени на цените на произвежданите продукти. За контролиране на ценовия риск, Групата следи състоянието и динамиката на пазара, извършва непрекъснат мониторинг и анализ на тенденциите и планира доставките на суровини спрямо очакваната реализация, с цел оптимизиране на ангажирамия в материални запаси оборотен капитал.

Кредитен риск

Кредитен е рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация съответно дружество от Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружествата провеждат консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържат оптимален ликвиден запас парични средства (собствени и привлечени) и добра способност за финансиране на стопанската си

дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи и контролира на две нива, от дружеството-майка и от съответните структурни звена на дружествата от Групата.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Групата създава и поддържа възможността да продължи да функционира като действащо предприятие, да осигурява възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците на капитала и стопански ползи на другите заинтересовани лица, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала - на ниво отделно дружество от Групата (в т.ч. дружеството-майка) и на ниво Група (консолидиран собствен капитал).

Групата финансира дейността си както от собствените си генерирани печалби, така и като поддържа определено ниво на търговски и други краткосрочни задължения.

Освен в настоящия доклад, детайлна и систематизирана информация за оповестяване на използваните от предприятията от групата финансови инструменти и когато е съществено за оценяване на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат, целите и политиката на предприятията по управление на финансовия риск, е налична в Приложение 7 - Управление на финансовия риск. към Междинния консолидиран финансов отчет за първото шестмесечие на 2016 г.

Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от Групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна и честна представа за финансовото състояние на съответното Дружество към края на отчетния период (междинен или годишен), за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- ✓ придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- ✓ извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- ✓ отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;

- ✓ спазване на принципа на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;
- ✓ установяване и прекратяване на измами и грешки;
- ✓ пълнота и правилност на счетоводната информация;
- ✓ изготвяне на надеждна финансова информация; придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

4. Оперативни резултати през шестмесечието на 2016 г.

а/ за II-ро тримесечие на 2016 година

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Нетни приходи от продажби хил. лв.	Печалба (след корпоративен данък), хил.лв.	Рентабилност
1.	"Терем-Летец" ЕООД	676	(146)	0,00%
2	"Терем-Овеч" ЕООД	243	(63)	0,00%
3.	"Терем-Хан Крум" ЕООД	2 272	294	12,94%
4.	"Терем-КРЗ Флотски арсенал" ЕООД	13 132	1 756	13,37%
5.	"Терем-Ивайло" ЕООД	758	26	3,43%
6.	"Терем-Цар Самуил" ЕООД	346	62	17,92%
	Еднолични дъщерни дружества – всичко (неконсолидирано):	17 427	1 929	11,07%
7	"Терем" ЕАД	10 605	610	5,75%
	Група „ТЕРЕМ“ (агрегирана стойност):	28 032	2 539	9,06%

Финансов резултат

С печалба след данъци приключват II-ро тримесечие на 2016 г. „ТЕРЕМ“ ЕАД – София – **610 хил. лв.**, както и „ТЕРЕМ – КРЗ Флотски Арсенал Варна“ ЕООД – **1 756 хил. лв.**, „ТЕРЕМ – Хан Крум“ ЕООД – **294 хил. лв.**, „ТЕРЕМ – Цар Самуил“ ЕООД – **62 хил. лв.** и „ТЕРЕМ – Ивайло“ ЕООД гр. В. Търново – **57 хил.лв.**

Останалите дъщерни дружества приключват II-ро тримесечие на 2016 г. със загуба, както следва:

- „ТЕРЕМ - Овеч“ ЕООД гр. Провадия - **(63) хил. лв.**
- „ТЕРЕМ – Летец“ ЕООД- **(146) хил. лв.**

Нетни приходи

Обобщено, отчетените нетни приходи от продажби/реализация за II-ро тримесечие на 2016 година са:

- за група „ТЕРЕМ“ – **28 032 хил. лв. (агрегирана стойност)**, в т. ч.:

- от дъщерните дружества - 17 427 хил. лв.
- от „ТЕРЕМ“ ЕАД - 10 605 хил. лв.

б/ за първо полугодие на 2016 година

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Нетни приходи от продажби хил. лв.	Печалба (след корпоративен данък), хил. лв.	Рентабилност
1.	"Терем-Летец" ЕООД	1 712	12	0,70%
2	"Терем-Овеч" ЕООД	293	(362)	0,00%
3.	"Терем-Хан Крум" ЕООД	3 478	253	7,27%
4.	"Терем-КРЗ Флотски арсенал" ЕООД	23 749	1 984	8,35%
5.	"Терем-Ивайло" ЕООД	1 732	81	4,68%
6.	"Терем-Цар Самуил" ЕООД	596	(12)	0,00%
	<i>Единолични дъщерни дружества – всичко (неконсолидирано):</i>	31 560	1 956	6,20%
7	"Терем" ЕАД	17 916	833	4,65%
	<i>Група „ТЕРЕМ“ (агрегирана стойност):</i>	49 476	2 789	5,64%

Финансов резултат

С печалба след данъци приключват I-вото полугодие на 2016 г. „ТЕРЕМ“ ЕАД – София – 833 хил. лв., „ТЕРЕМ – КРЗ Флотски Арсенал Варна“ ЕООД – 1 984 хил. лв., „ТЕРЕМ – Хан Крум“ ЕООД – 253 хил. лв., ТЕРЕМ – Ивайло ” ЕООД гр. В. Търново – 81 хил. лв. както „ТЕРЕМ-Летец“ ЕООД – 12 хил. лв.

Останалите дъщерни дружества приключват полугодията на 2016 г. със загуба, както следва:

- „ТЕРЕМ - Овеч ” ЕООД гр. Провадия - (362) хил. лв.
- „ТЕРЕМ – Цар Самуил” ЕООД- (12) хил. лв.

Нетни приходи

Обобщено, отчетените нетни приходи от продажби/реализация за I-вото полугодие на 2016 година са:

- за група „ТЕРЕМ“ – 49 476 хил. лв. (агрегирана стойност) в т. ч.:
- от дъщерните дружества - 31 560 хил. лв.
- от „ТЕРЕМ“ ЕАД - 17 916 хил. лв.

Задължения и вземания

- общо задължения (на групата към трети лица) – 16 750 хил. лв. или намаление спрямо разчетените задължения в годишната БП с 1 165 хил. лв. или със 6,5 %.

- общо **вземания** (на групата от трети лица) – с отчетна стойност **21 721 хил. лв.** и с балансова стойност **17 079 хил. лв.** (след извършена консолидационна обезценка). Тъй като бизнес-програмата не отчита обезценки, то отчетната стойност е **214 хил. лв.** по-висока, което е неизпълнение с **около 1%**.

Разходи на 100 лв. оперативни и пълни приходи за първо полугодие на 2016 година

Дъщерно дружество	Разходи на 100 лв. приходи от оперативна дейност	Разходи на 100 лв. общи приходи
"ТЕРЕМ - Летец" ЕООД	95,85	99,32
"ТЕРЕМ - Овеч" ЕООД	233,45	205,23
"ТЕРЕМ - Хан Крум" ЕООД	91,14	93,14
"ТЕРЕМ - КРЗ" ЕООД	91,37	91,74
"ТЕРЕМ - Ивайло" ЕООД	99,77	95,61
"ТЕРЕМ - Цар Самуил" ЕООД	99,33	102,01
"ТЕРЕМ" ЕАД	93,96	95,58

През отчетният период част от дъщерните дружества не бяха осигурени в максимална степен с достатъчно договори, но можаха да осигурят издръжката на дейността си и да възстановят всички разходи за дейността (в т.ч. работни заплати, амортизационни отчисления и др.), поради което отчитат подобрение в показателите разходи на 100 лв. приходи от оперативна дейност, както и на база общо приходи.

Към 30.06.2016 г. в дружествата няма неразплатени задължения към персонала.

Рискове, свързани с инвестиране в акции на дружеството - майка

"Терем" ЕАД е 100% държавна собственост и е включено в забранителния списък за приватизация.

5. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен консолидираният финансов отчет

Не са настъпили съществени събития след края на отчетния период, които да не са намерили отражение в междинния консолидиран финансов отчет за шестмесечието на 2016 г.

6. Допълнителна информация.

Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в

приходите от продажби на групата като цяло и промените, настъпили през отчетния финансов период.

Приходи от продажби

Нетни приходи от продажба на продукция	30.06.2016		30.06.2015	
	(хил. лв.)	Отн. дял, %	(хил. лв.)	Отн. дял, %
Специална продукция	28 107	83,72 %	12 884	67,47 %
Гражданска продукция	5 465	16,28 %	6 213	32,53 %
Общо:	33 572	100,00 %	19 097	100,00 %

Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружествата от групата.

През първото шестмесечие на 2016 г. не са сключвани сделки със съществено значение или влияние върху дейността.

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходими за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

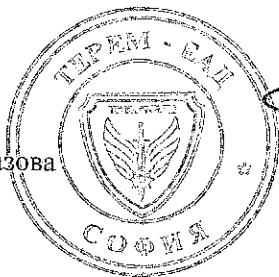
Информация за сделките със свързани лица е налична в Приложенията към Междинния финансов отчет за първото шестмесечие на 2016г.

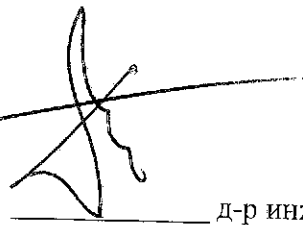
Информация за одиторите на групата

Няма промяна в одиторите (двата одиторски екипа) на дружествата от група "Терем" за 2016 г.

Докладът е одобрен с решение на Съвета на директорите от 26 август 2016г.


Поля Лазова
(Главен счетоводител)




д-р инж. Огнян Чалъков
(Изпълнителен директор)