



Т Е Р Е М

# ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

## на „ТЕРЕМ“ ЕАД

### за първото шестмесечие

### на 2016 година



18.07.2016 г.



## ***1. Обща информация за „Терем“ ЕАД***

Дружеството е учредено на 26.08.1998 г., със съдебно решение №1 по ф.д. № 8410/1998 г., като еднолично акционерно търговско дружество.

През 2008 г., съгласно разпоредбата на §4 от Закона за търговския регистър, дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 129008074.

Акционерният капитал е в размер на 50 550 000 лв. и е разпределен в 50 550 000 броя поименни акции по 1 лв. номинална стойност на всяка една.

Седалището и адресът на управление на дружеството е в гр. София, жк “Левски-Г”, ул.”Станислав Доспевски” бл. 40.

### ***Акционерна структура към 30.06.2016 г.***

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

### ***Съвет на директорите***

Системата на управление на дружеството е едностепенна – петчленен Съвет на директорите.

### ***Производствена дейност***

Предметът на дейност на дружеството за отчетния период е извършване на капитален и среден ремонт на военна техника, въоръжение и боеприпаси и друго военнотехническо имущество, производство на единични дребно серийни 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.

### ***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 МТ-ЛБ) Търговище и Техническа документация Варна.

### **Работници и служители**

Дружеството разполага с висококвалифицирани и с голям опит човешки ресурси, способни да реализират неговите основни цели.

Броят на персонала към 30 юни 2016 г. е 38 служители (30 юни 2015 г. - 38 служители).

Програмите за обучение, предлагани на служители на Дружеството, 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.

## **2. Развитие на дейността и състоянието на Дружеството през първото шестмесечие на 2016 г.**

### **Значителни събития през първото шестмесечие на 2016 година**

С публикуването на междинния финансов отчет за първото полугодие на 2016 г. и на доклада за дейността за този периода, група „Терем“ индикира за начало на тенденция в подобряване на финансовите резултати от своята стопанска дейност.

### **Развитие на дейността и финансово състояние**

Стопанската дейност на „Терем“ ЕАД през първото шестмесечие на 2016 година беше организирана в насока за изпълнение на утвърдената годишна Бизнес-програма, 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) – агрегирана величина	2 539 хил. лв.
4.	Рентабилност на продажбите	9,06% - <i>подобрене</i>
5.	Размер на задълженията към 30.06.2016 г.	101,98%
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 %

Доклад за дейността на „Терем“ ЕАД за първото шестмесечие на 2016 г.

9.	Численост на персонала	99,28% Оптимизирана структура
----	------------------------	-------------------------------------

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

№	Показатели	Изпълнение
1.	Вземания към 30.06.2016 г.	76.18 %
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 отчетния 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) – агрегирана величина	2 789 хил. лв.
4.	Рентабилност на продажбите	5,64% подобрене
5.	Размер на задълженията към 30.06.2016 г.	101,98 %
6.	Разходи на 100 лв. приходи от продажби	(13,0) подобрене
7.	Разходи на 100 лв. общи приходи	(11,0) подобрене
8.	Численост на персонала	99,28 Оптимизирана структура
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.	76.18 %
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. Постигнат е ръст на изпълнение на утвърдената БП за първото полугодие на 2016 година от **76.69 %** за произведената продукция и **68.98 %** за нетните приходи от продажби.

### *Търговска дейност и пазарни перспективи*

Търговската дейност на „Терем“ ЕАД през II-ро тримесечие на 2016 година се организира в помощ на дъщерните дружества в следните направления:

- маркетингова и рекламна дейност за произвежданата специална и гражданска продукция;
- реализация на произведената специална и гражданска продукция;
- доставка на необходимите суровини, материали, комплекти възли и агрегати и резервни части за производствената дейност.

През първо полугодие на 2016 година в група „ТЕРЕМ“ са реализирани общо нетни приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги в агрегиран размер на **49 476 хил. лв.**, без да се отчитат 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.

## *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 дивидент 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 9 към Междинния финансов отчет на Дружеството.

### *Някои от специфичните рискове, пред които е изправено дружеството 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;
- 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“, както и „Терем“ ЕАД, 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 протнозиране 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 дружеството се извършва с чуждестранни доставчици и клиенти. Поради това то е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар. Дружеството 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 дружеството обичайно са деноминирани в български лева и/или в евро. Дружеството реализира част от своята готова продукция в щатски долари.

За контролиране на валутния риск в дружеството 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.

### ***Кредитен риск***

Кредитен е рискът, при който клиентите на дружеството 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 дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем на ликвидни средства. Вътрешен източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност, генерираща достатъчни оперативни потоци. Външни източници на финансиране са авансите от клиенти, както и разсрочената схема за плащане на доставчиците. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск, дружеството работи със система от алтернативни механизми за действие и прогнози, крайният ефект от което е поддържането на добра ликвидност, респективно способност за финансиране на стопанската си дейност. Това се допълва от текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци.

### ***Риск на лихвоносни парични потоци***

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. Същевременно, комисионните по издадените банкови гаранции са също с фиксиран лихвен процент. Това обстоятелство подпомага политиката по управление на паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск.

Освен в настоящия доклад, детайлна и систематизирана оповестителна информация за финансовите инструменти и тяхното отражение върху оценката на активите, пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат е представена в междинния финансов отчет за полугодieto на 2016 г. Експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток е налична в Приложение 9 – Управление на финансовия риск към Междинния финансов отчет за полугодieto на 2016г.

### ***Информация за основните характеристики на системата на вътрешен контрол, прилагани от дружеството 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 вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, 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-рото 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%
	<b>Еднолични дъщерни дружества – всичко (неконсолидирано):</b>	<b>17 427</b>	<b>1 929</b>	<b>11,07%</b>
7	"Терем" ЕАД	10 605	610	5,75%
	<b>Група „ТЕРЕМ” (агрегирана стойност):</b>	<b>28 032</b>	<b>2 539</b>	<b>9,06%</b>

##### 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-рото 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-рото 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>Еднолични дъщерни дружества – всичко (неконсолидирано):</i>	<b>31 560</b>	<b>1 956</b>	<b>6,20%</b>
7	"Терем" ЕАД	17 916	833	4,65%
	<i>Група „ТЕРЕМ” (агрегирана стойност):</i>	<b>49 476</b>	<b>2 789</b>	<b>5,64%</b>

#### 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**

- **задължения** (на групата към трети лица) – 17 567 хил. лв. или намаление спрямо разчетените в годишната БП задължения с 1 764 хил. лв. или със 9,85 %.

- **вземания** (на групата към трети лица) – 28 231 хил. лв. или увеличение със 7 168 хил. лв, което е 33,33%, спрямо разчетените в бизнес-програмата. Увеличението им е поради закъснение в инкасирането им. Причина за това е забавяне в разплащанията между „ТЕРЕМ“ ЕАД и основният клиент Рособоронекспорт ООД, спрямо датата на признаване на приходите и предаване на работата (етап от договора) на възложителя.

#### **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
група "ТЕРЕМ" (агрегирана стойност)	93,68	94,54

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 подобрене 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**

"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 индивидуалният финансов отчет**

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

## **6. Допълнителна информация.**

*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.

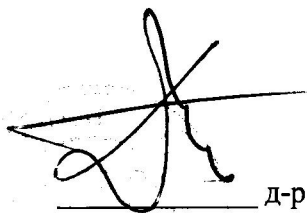
*Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване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

Докладът е одобрен с решение на Съвета на директорите от дата 18 Юли 2016г.



Поля Лазова  
(Главен счетоводител)



д-р инж. Огнян Чалъков  
(Изпълнителен директор)