

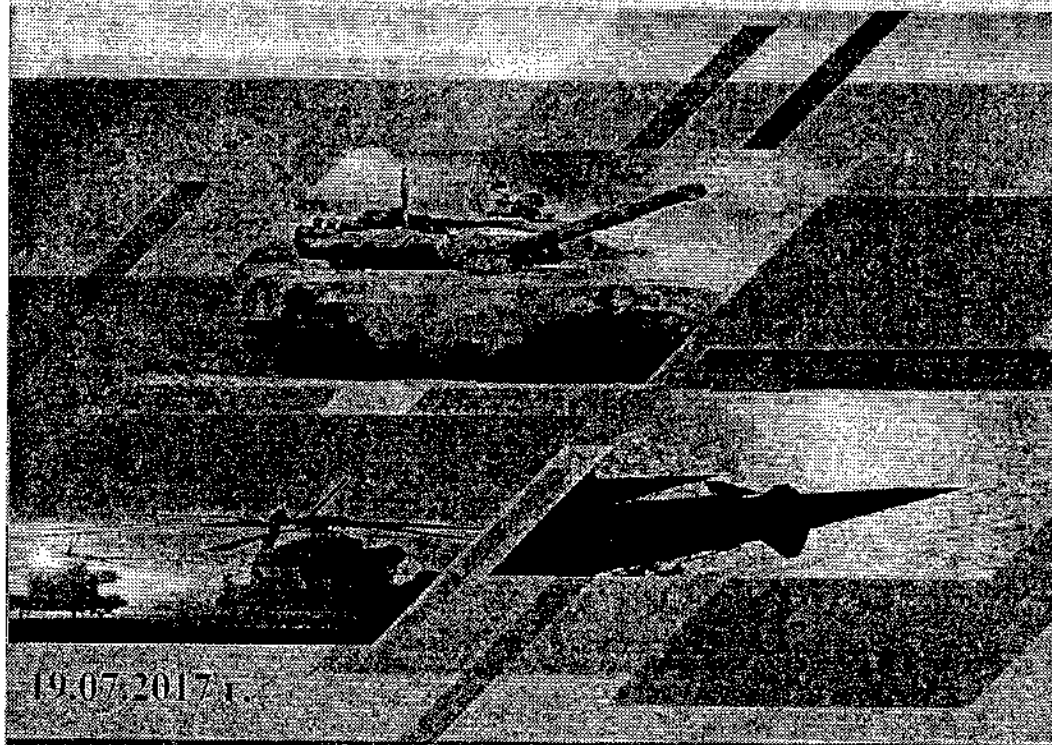


ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на „ТЕРЕМ“ ЕАД

за първото шестмесечие

на 2017 година



19.07.2017 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 50 551 210 лв. и е разпределен в 50 551 210 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 30.06.2017 г.

Към 30.06.2017 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 – тричленен Съвет на директорите, в състав: Станчо Петков Петков, Джоана Кръстева Димитрова, Иван Ангелов Досков. Председател на СД е проф. д-р инж. Станчо Петков Петков.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор инж. Иван Ангелов Досков.

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 снаряжение, 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. Собственик е на техническа документация - ръководство за капитален ремонт на вертолети от типа Ми-24 (ремонтни бюлетини за вертолети Ми-24Д и Ми-24В).

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 2017 г. е 37 служители (30 юни 2016 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 2017 г.

Значителни събития през първото шестмесечие на 2017 година

С публикуването на междинния финансов отчет за първото полугодие на 2017 г. и на доклада за дейността за този периода, група „Терем“ индикира за ниска степен на натовареност на производствените мощности и наетия персонал, което е в основата на влошените финансовите резултати от стопанската дейност.

Развитие на дейността и финансово състояние

Стопанската дейност на „Терем“ ЕАД през първото шестмесечие на 2017 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 цялото първо шестмесечие на 2017 г отчетът показва изпълнение при следните показатели:

№	Показатели	Изпълнение
1.	Балансова печалба (планирано е намаление на загубата)	254,04%
2.	Вземания към 30.06.2017 г.	122,52 % (подобрене)
3.	Задължения към 30.06.2017 г.	121,52% (подобрене)
4.	Численост на персонала	94,96% оптимизирана структура
5.	Средна месечна работна заплата	101,47 %

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

№	Показатели	Изпълнение
6.	Произведена продукция	76,84 %
7.	Нетни приходи от продажби	74,27 %
8.	Разходи на 100 лв. приходи от дейността	+35 лв. (увеличение)
9.	Разходи на 100 лв. общи приходи	+36 лв. (увеличение)
10.	Инвестиции	51,90 %

Финансова и икономическа информация

Група „ТЕРЕМ“ отчита значителен спад (64,86 %) в обема на произведената продукция през първото полугодие на 2017 година, в сравнение със същия период на предходната 2016 година. Утвърдената БП за първото полугодие на 2017 година е изпълнена на 76,84 % за произведената продукция и 74,27 % за нетните приходи от продажби (за сравнение през първото полугодие на 2016 година, стойностите са 176,69 % изпълнение за произведената продукция и 168,98 % изпълнение на планираните нетни приходи от продажби).

Търговска дейност и пазарни перспективи

Търговската дейност на „Терем“ ЕАД през II-ро тримесечие на 2017 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 2017 година в група „ТЕРЕМ“ са реализирани нетни приходи от продажби на продукцията, стоки и услуги, както следва:

- от дъщерните дружества - 10 510 хил. лв.
- от „ТЕРЕМ“ ЕАД - 1 660 хил. лв.

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 2017 г. е проведено общо събрание на „Терем“ ЕАД, като с Протоколно решение № РД-36-58/30.06.2017 г. министърът на отбраната е приел индивидуалния отчет на „Терем“ ЕАД и консолидирания отчет на група „Терем“ за 2016 г., като от печалбата за 2016 г. е разпределил дивидент за българската държава в размер на 413 150 лв. На 13.07.2017 г. дължимият дивидент е преведен по с/ка на ТД ГДО на НАП.

С решение на общото събрание на „Терем – КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД (по т. 1.3. на Протокол № 20/16.05.2017 г.) е разпределен дивидент в размер на 50 на сто за дивидент

за едноличния собственик на капитала, съгласно т.4 във връзка с т.1 от РМС №2/23.02.2017 г.

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 9,5 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

Доклад за дейността на „Терем“ ЕАД за първото шестмесечие на 2017 г.

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 2017 г. Експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток е налична в бележка 9 – Управление на финансовия риск към Междинния финансов отчет за полугодieto на 2017г.

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 ярна 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 законите и подзаконовни 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 действашо предприятие.

4. Оперативни резултати през шестмесечието на 2017г.

а/ за II-рото тримесечие на 2017 година

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Нетни приходи от продажби хил. лв.	Финансов резултат, хил. лв.	Рентабилност на оперативната дейност
1.	"Терем-Летец" ЕООД	872	(313)	0,00%
2	"Терем-Овеч" ЕООД	162	(54)	0,00%
3.	"Терем-Хан Крум" ЕООД	144	(854)	0,00%
4.	"Терем-КРЗ Флотски арсенал" ЕООД	2 417	1 527	0,00%
5.	"Терем-Ивайло" ЕООД	991	39	3,94%
6.	"Терем-Цар Самуил" ЕООД	442	132	29,86%
7	"Терем" ЕАД	457	510	19,69%

Финансов резултат

С печалба приключват II-рото тримесечие на 2017 г. „ТЕРЕМ-КРЗ ФА“ ЕАД – 1 527 хил. лв., „ТЕРЕМ“ ЕАД - 510 хил. лв., „ТЕРЕМ-Цар Самуил“ ЕООД – 132 хил. лв. и „ТЕРЕМ-Ивайло“ ЕООД – 39 хил. лв.

Специфичен е случая на „ТЕРЕМ-КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД, които отчитат за тримесечието нетен резултат от дейността загуба от 1 973 хил.лв., но поради частично реинтегриране на неусвоената провизията от 2016 година, финансовият резултат е печалба в размер на 1 527 хил. лв. „ТЕРЕМ“ ЕАД отчита положителен резултат за второ тримесечие, основно поради прихода от дивидент от дъщерното дружество „ТЕРЕМ – КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД.

Останалите дъщерни дружества приключват II-рото тримесечие на 2017 г. със загуба, както следва:

- „ТЕРЕМ-Хан Крум“ ЕООД (854) хил. лв;
- „ТЕРЕМ-Летец“ ЕООД (313) хил.лв;
- „ТЕРЕМ-Овеч“ ЕООД (54) хил.лв.

Нетни приходи

Обобщено, отчетените нетни приходи от продажби/реализация за II-рото тримесечие на 2017 година са:

- за дъщерните дружества - 5 028 хил. лв.
- за „ТЕРЕМ“ ЕАД - 457 хил. лв.

б/ за първо полугодие (с натрупване) на 2017 година

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Нетни приходи от продажби хил. лв.	Финансов резултат, хил. лв.	Рентабилност на оперативната дейност
1.	"Терем-Летец" ЕООД	2 100	(20)	0,00%
2	"Терем-Овеч" ЕООД	420	(143)	0,00%
3.	"Терем-Хан Крум" ЕООД	276	(1 754)	0,00%
4.	"Терем-КРЗ Флотски арсенал" ЕООД	5 345	3 307	0,00%
5.	"Терем-Ивайло" ЕООД	1 565	(133)	0,00%
6.	"Терем-Цар Самуил" ЕООД	804	150	18,66%
7	"Терем" ЕАД	1 660	126	0,00%

Финансов резултат

С печалба приключват I-во полугодие на 2017 г. „ТЕРЕМ-КРЗ ФА” ЕАД – 3 307 хил. лв., „ТЕРЕМ-Цар Самуил“ ЕООД – 150 хил.лв., както и „ТЕРЕМ“ ЕАД – 126 хил. лв.

При „ТЕРЕМ-КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД резултата от оперативната дейност за полугодие е загуба от 3 193 хил. лв., а след частично реинтегриране на провизията от 2016 година, финансовият резултат към 30.06.2017 г. е печалба в размер на 3 307 хил. лв. Аналогична е ситуацията и при „ТЕРЕМ“ ЕАД.

Останалите дъщерни дружества приключват I-вото полугодие на 2017 г. със загуба, както следва:

- „ТЕРЕМ-Хан Крум” ЕООД (1 754) хил. лв;
- “ТЕРЕМ-Овеч“ ЕООД (143) хил.лв;
- „ТЕРЕМ-Ивайло“ ЕООД (133) хил.лв;
- „ТЕРЕМ-Летец“ ЕООД (20) хил.лв

Задължения и вземания

- задължения (на групата към трети лица) – 14 521 хил. лв. – или с 21,5 % по-малко спрямо разчетените в годишната БП задължения, т.е. в абсолютна стойност намалението е с 3 125 хил. лв.

- вземания (на групата към трети лица) – 16 633 хил. лв. – или с 22,5 % по малко спрямо разчетените в годишната БП задължения, т.е. в абсолютна стойност намалението е с 3 745 хил. лв.

Разходи на 100 лв. оперативни и пълни приходи за първо полугодие на 2017 година

№ по ред	Дъщерно дружество	Разходи на 100 лв приходи от оперативна дейност	Разходи на 100 лв общи приходи
1	"ТЕРЕМ - Летец" ЕООД	97,73	96,73
2	"ТЕРЕМ - Овеч" ЕООД	124,64	125,05
3	"ТЕРЕМ - Хан Крум" ЕООД	360,35	360,35
4	"ТЕРЕМ - КРЗ" ЕООД	140,16	154,33
5	"ТЕРЕМ - Ивайло" ЕООД	105,15	105,33
6	"ТЕРЕМ - Цар Самуил" ЕООД	81,61	81,85
7	"ТЕРЕМ" ЕАД	182,96	132,65

През отчетния период, като цяло дружества не бях осигурени в оптимална степен с договори и поръчки и това затрудни осигуряването на тяхната издръжка. Освен това, ниската степен на натовареност и високото ниво на условно-постоянните разходи доведоха до влошаване на стойностите на показателите разходи на 100 лв приходи спрямо съпоставимия период на 2016 г. От началото на годината на „ТЕРЕМ – Хан Крум“ ЕООД се отпускат ежемесечно заеми за изплащане на работните заплати.

Към 30.06.2017 г. в дружествата няма неразплатени задължения към персонала.

Рискове свързани с инвестиране в акции на ружеството

"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 2017 г.

6. Допълнителна информация.


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


През първото шестмесечие на 2017 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 2017г.

Докладът е одобрен с решение на Съвета на директорите от 21 юли 2017 г.


Поля Лазова
(Главен счетоводител)


инж. Иван Досков
(Изпълнителен директор)

