



ТЕРЕМ

Междинен индивидуален финансов отчет

на

„Терем“ ЕАД

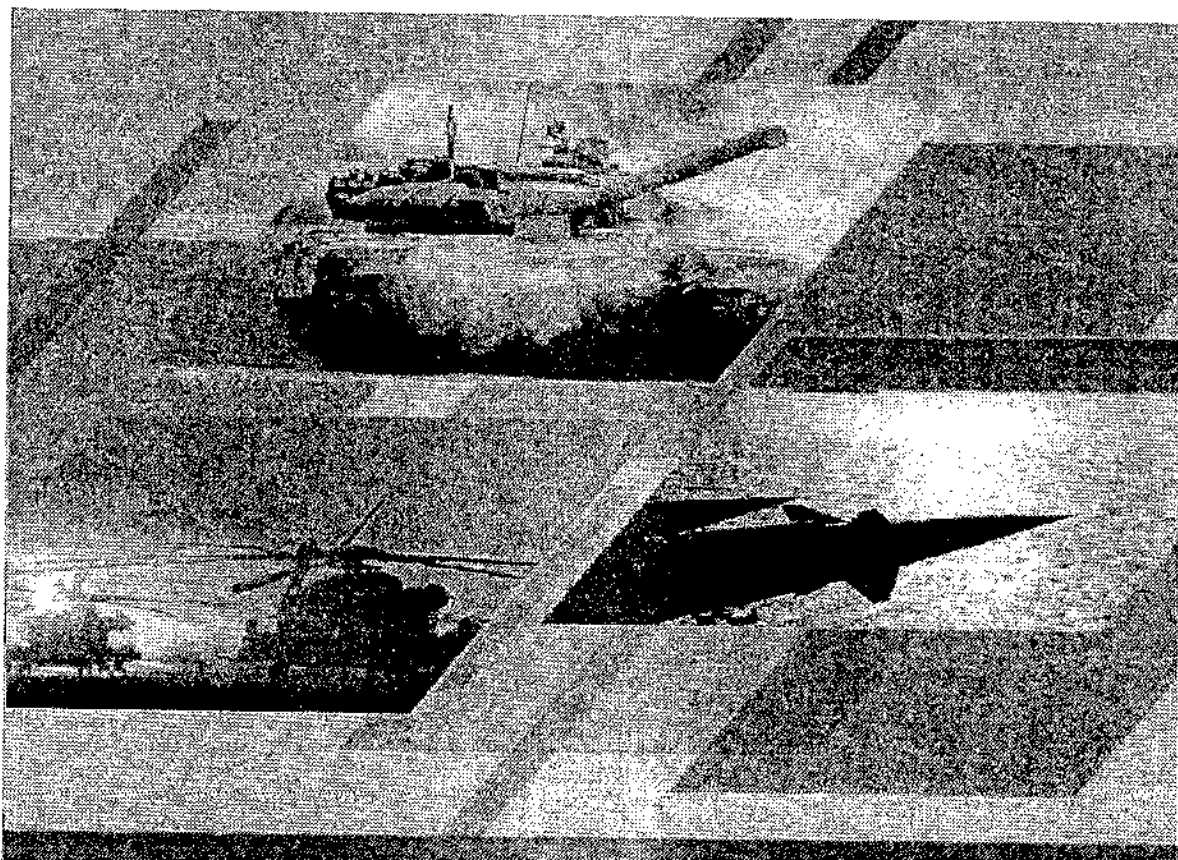
за

I^{во} тримесечие (1 януари – 31 март)

на 2017 година

съставен съгласно

Международните стандарти за финансово отчитане



| | |
|--|----------|
| ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД | 1 |
| ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ | 2 |
| ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | 3 |
| ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ | 4 |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

| | |
|--|----|
| 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО | 6 |
| 2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО | 7 |
| 3. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ | 21 |
| 4. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ | 22 |
| 5. КАПИТАЛОВИ И ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ | 22 |
| 6. ДИВИДЕНТИ | 23 |
| 7. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА | 23 |
| 8. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ | 23 |
| 9. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК | 24 |
| 10. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ | 31 |
| 11. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД | 33 |
| 12. ОДОБРЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 33 |

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 март 2017 година

в хиляди лева

| | "ТЕРЕМ" ЕАД гр. СОФИЯ | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 31.03.2017 г. BGN'000 | 31.12.2016 г. BGN'000 |
| АКТИВИ | | |
| <i>Нетекущи активи</i> | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 4 898 | 4 994 |
| Нематериални активи | 1 172 | 26 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 52 352 | 52 352 |
| Инвестиции в асоциирани предприятия | 385 | 385 |
| Вземания по предоставени заеми | 155 | 186 |
| Дългосрочни вземания свързани лица | 4 520 | 4 513 |
| Активи по отсрочени данъци | 1 242 | 1 242 |
| Други активи | | |
| <i>Нетекущи активи</i> | 64 724 | 63 698 |
| <i>Текущи активи</i> | | |
| Материални запаси | 8 332 | 6 752 |
| Търговски вземания | 2 240 | 15 617 |
| Вземания от свързани лица | 34 991 | 34 249 |
| Данъчни вземания | 96 | 3 901 |
| Други вземания | 4 580 | 5 628 |
| Вземания по предоставени заеми | 47 | 67 |
| Пари и парични еквиваленти | 7 557 | 7 587 |
| <i>Текущи активи</i> | 57 843 | 73 801 |
| ОБЩО АКТИВИ | 122 567 | 137 499 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | |
| <i>Собствен капитал</i> | | |
| Основен капитал | 50 551 | 50 551 |
| Законов резерв | 4 482 | 4 482 |
| Преоценен и други резерви | 54 736 | 54 736 |
| Неразпределена печалба (загуба) от минали години | 1 356 | (1 979) |
| Печалба/загуба от текущия период | (384) | 3 117 |
| <i>Общо собствен капитал</i> | 110 741 | 110 907 |
| <i>Пасиви</i> | | |
| <i>Нетекущи</i> | | |
| Задължения по финансов лизинг | | |
| Задължения към персонала | 35 | 35 |
| Пасиви по отсрочени данъци | | |
| <i>Нетекущи пасиви</i> | 35 | 35 |
| <i>Текущи</i> | | |
| Провизии | 2 308 | |
| Търговски задължения | 5 503 | 4 409 |
| Краткосрочни задължения към свързани лица | 3 741 | 19 076 |
| Задължения по финансов лизинг | | |
| Задължения към персонала и осигурителни институции | 207 | 291 |
| Данъчни задължения | 22 | 449 |
| Други текущи задължения | 10 | 2 332 |
| <i>Текущи пасиви</i> | 11 791 | 26 557 |
| <i>Общо пасиви</i> | 11 826 | 26 592 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 122 567 | 137 499 |

Главен счетоводител:

Изпълнителен директор:



ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

за периода 01.01 - 31.03.2017 година

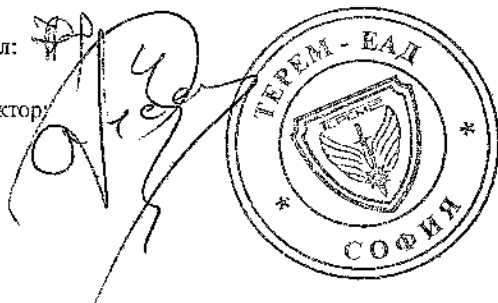
в хиляди лева

"ТЕРЕМ" ЕАД гр. СОФИЯ

| | 31.03.2017 г. BGN'000 | 31.03.2016 г. BGN'000 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Приходи от продажби | 1 203 | 7 305 |
| Други приходи, нетно | 6 | 6 |
| Разходи за материали | (27) | (32) |
| Разходи за външни услуги | (2 791) | (6 791) |
| Разходи за персонала | (457) | (403) |
| Разходи за амортизации на нефинансови активи | (126) | (166) |
| Себестойност на продадените стоки и други текущи активи | (377) | (4) |
| Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство | 1 946 | 485 |
| Разходи за придобиване на материали за собствени нужди | | |
| Разходи за придобиване на ДМА | | |
| Други разходи | (36) | (95) |
| Печалба (загуба) от оперативна дейност | (659) | 305 |
| Финансови приходи | 536 | 534 |
| Финансови разходи | (261) | (591) |
| Печалба /(загуба) преди данъци | (384) | 248 |
| Разходи за данъци върху дохода | | (25) |
| Печалба (загуба) за периода | (384) | 223 |
| Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци | | |
| Общо всеобхватен доход за периода | (384) | 223 |

Главен счетоводител:

Изпълнителен директор:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода 01.01 - 31.03.2017 година

в хиляди лева

"ТЕРЕМ" ЕАД гр. СОФИЯ

01.01.-31.03.2017
BGN'000

01.01.-31.03.2016
BGN'000

Оперативна дейност

| | | |
|--|------------|----------------|
| Постъпления от клиенти | 13 019 | 4 792 |
| Плащания към доставчици | (15 349) | (9 732) |
| Плащания към персонала и осигурителни институции | (481) | (443) |
| Плащания за данъци | (566) | (277) |
| Постъпления от възстановен ДДС | 3 901 | 834 |
| Постъпления от лихви | 1 | 1 |
| Други постъпления, в т.ч. свързани с финансиране | | 457 |
| Други плащания, в т.ч. свързани с финансиране | | |
| Други постъпления/плащания нетно | 147 | (113) |
| Паричен поток от оперативна дейност | 672 | (4 481) |

Инвестиционна дейност

| | | |
|---|---------------|----------|
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения | | |
| Постъпления от предоставени заеми | 55 | |
| Предоставени заеми на свързани лица | (797) | |
| Постъпления от лихви по депозити | | |
| Постъпления от дивиденди | | |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | (742) | 0 |

Финансова дейност

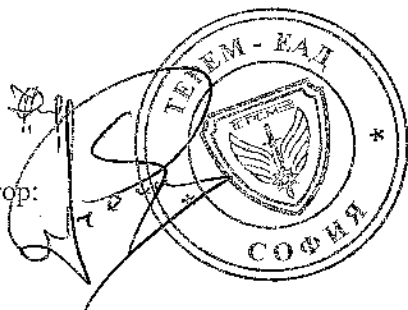
| | | |
|--|----------|----------|
| Предоставени заеми на свързани лица | | |
| Постъпления от предоставени заеми на свързани лица | | |
| Възстановени заеми | | |
| Други плащания, нетно | | |
| Паричен поток от финансова дейност | 0 | 0 |

Нетна промяна в пари и парични еквиваленти

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 7 587 | 20 226 |
| Печалба/Загуба от валутна преоценка на парични средства | 40 | (227) |
| Парични еквиваленти, ценни книжа(ваучери) | | |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 7 557 | 15 518 |

Главен счетоводител:

Изпълнителен директор:



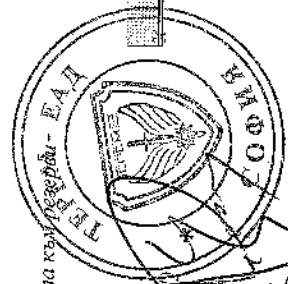
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31.03.2017 г.

в хиляди лева

| | "Терем" ЕАД | | | | | Общо собствен капитал |
|--|--------------------|-------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| | Основен капитал | Законов резерв | Проектиран и други резерви | Неразпределена печалба / непокрита загуба | Текуща печалба / загуба | |
| | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 | BGN'000 |
| Салдо към 31.12.2015 г. | 50 550 | 4 175 | 54 739 | (4 746) | 3 075 | 107 793 |
| Печалба/Загуба за периода | | | | | 223 | 223 |
| Друг всеобхватен доход | | | | | | 0 |
| Общо всеобхватен доход | | | | | | 0 |
| Други изменения | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прехвърляне към непокрита загуба/неразпред. печалби | | | | | | 0 |
| Разпределение на печалбата към резерви дивиденд | | | | | | 0 |
| Салдо към 31.03.2016 г. | 50 550 | 4 175 | 54 739 | (4 746) | 3 298 | 108 016 |
| Печалба/Загуба за периода 01.04-31.12.2016 | | | | | 2 894 | 2 894 |
| Друг всеобхватен доход | | | | | (4) | (4) |
| Общо всеобхватен доход | | | | | | 0 |
| Други изменения | | 308 | 0 | 2 767 | (3 075) | 1 |
| Прехвърляне към непокрита загуба/неразпред. печалби | | | | | | 0 |
| Разпределение на печалбата към резерви | | | | | 2 767 | 2 767 |
| Разпределение на печалбата към резерви дивиденд | | 307 | | | (307) | 0 |
| Апартна вноска | | 1 | | | (1) | 0 |
| Салдо към 31.12.2016 г. | 50 551 | 4 483 | 54 735 | (1 979) | 3 147 | 110 907 |
| Печалба/Загуба за периода 01.01-31.03.2017 | | | | | (384) | (384) |
| Друг всеобхватен доход | | | | | | 0 |
| Общо всеобхватен доход | | | | | | 0 |
| Други изменения | | 0 | 0 | 3 335 | (3 117) | 218 |
| Прехвърляне към непокрита загуба/неразпред. печалби | | | | | | 0 |
| Разпределение на печалбата към резерви/дивиденд | | | | | | 0 |
| Други | | | | 218 | | 218 |
| Салдо към 31.03.2017 г. | 50 551 | 4 483 | 54 735 | 1 356 | (384) | 110 741 |

Главен счетоводител:

Изпълнителен директор:



1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„ТЕРЕМ“ ЕАД (Дружеството) е регистрирано като еднолично акционерно дружество в Република България.

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

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

1.1. Собственост и управление

Акционерният капитал е в размер на 50 551 210 лв. и е разпределен в 50 551 210 броя поименни акции по 1 лев номинална стойност.

Едноличен собственик на капитала на “ТЕРЕМ” ЕАД е Българската държава, чийто права, с оглед отрасловата компетентност, се упражняват от Министъра на отбраната.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна със Съвет на директорите в състав:

- от 01.01.2017 г до 27.02.2017 г.: Мария Димитрова Вълканова, Светозар Цветанов Вешков, Християн Пенев Петков, Огнян Димитров Чалъков, Радка Викторова Илиева. Председател на СД е Християн Пенев Петков.
- от 27.02.2017 г до 07.04.2017 г.: Станчо Петков Петков, Светозар Цветанов Вешков, Христо Богданов Богданов, Румян Димитров Русев и Димитър Михайлов Михайлов. Председател на СД е проф. д-р инж. Станчо Петков Петков.
- от 07.04.2017 г до настоящия момент: Станчо Петков Петков, Светозар Цветанов Вешков, Румян Димитров Русев, Димитър Михайлов Михайлов и Стоян Владимиров Георгиев. Председател на СД е проф. д-р инж. Станчо Петков Петков.

Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Румян Димитров Русев.

1.2. Предмет на 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.

Броят на персонала към 31 март 2017 г. е 36 служители (31.03.2016 г. 37 служители).

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Дружеството представя съкратен междинен индивидуален финансов отчет за периода приключващ на 31 март 2017 г.

При съставяне на отчета са приложени изискванията на Международен счетоводне стандарт 34 Междинно финансово отчитане и не е включена цялата информация и оповестявания, които се изискват за годишния финансов отчет.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

2.1.1. Прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане влезли през финансовата година, зточваща на 1 януари 2017 г., но не са довели да съществени промени в отчитанете и оповестяването на Дружеството

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ – Инвестиционни дружества (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети.

Годишни подобрения 2012 - 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения засягат 4 стандарта:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности“ относно методи на отписване;
- МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване“ относно договори за услуги;
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ относно дисконтови проценти;
- МСС 34 „Междинно финансово отчитане“ относно оповестяване на информация.

2.1.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия

отчет, но все още не е възможно да предостави количествена информация. На този етап следните области са с очакван ефект:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани;

- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Дружеството и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии;

- инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Дружеството не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.

- ако Дружеството продължава да избира оценяването на определени финансови пасиви по справедлива стойност, промените в справедливата стойност ще бъдат признати в другия всеобхватен доход до степента, до която тези промени се отнасят до собствения кредитен риск на Дружеството.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата

на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време и води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Ръководството възнамерява да приложи стандарта ретроспективно, признавайки кумулативния ефект от първоначалното прилагане на този стандарт като промяна в началните салда на неразпределената печалба към датата на първоначално прилагане. Съгласно този метод МСФО 15 ще бъде приложен само към договори, които не са приключили към 1 януари 2018 г. Ръководството е започнало да оценява ефекта от прилагането на този нов стандарт и е преценило, че следните области ще бъдат засегнати:

- *първоначални разходи* – съгласно съществуващите изисквания на МСФО тези разходи се включват в оценката на резултата от договора. Тъй като те възникват от дейности, които Дружеството извършва, за да изпълни договора, а не директно за предоставянето на стоки или услуги на клиента, МСФО 15 не ги разглежда като договорни задължения. Тези разходи се изключват от оценката на резултата от договора и не се отразяват върху признаването на приходите. Вместо това тези разходи се преценяват относно възможното им капитализиране съгласно специфичните критерии на стандарта. Ако те се капитализират, съответният актив се амортизира последващо на линейна база за оценения период на изпълнение на договора, по който са възникнали

- *договори с няколко компонента* – МСФО 15 въвежда нови указания, които изискват от Дружеството да оцени дали компоненти в даден договора могат да бъдат отделени на базата на тяхната “отличимост”. Стока или услуга е отличима, ако са изпълнени и двете условия:

- клиентът има изгода от самата стока или услуга или в комбинация с други налични ресурси, и
- тя е “отделно разграничима” (т.е. дружеството не предоставя значителни услуги, за да я интегрира, модифицира или изработва по поръчка).

Последващото разпределение на договореното възнаграждение към отделните компоненти е базирано на тяхната относително самостоятелна продажна цена. Дружеството в момента е в процес на преразглеждане на всички свои договори, за да оцени как новите изисквания ще се отразят на идентифицирането на отличими стоки и услуги и на разпределението на общото възнаграждение към тях.

• *договори на загуба* – съгласно съществуващите изисквания на МСФО когато е вероятно разходите по даден договор да надвишат общите приходи, очакваната загуба се признава незабавно в текущата печалба или загуба. Когато договорът се отнася до изграждането на няколко актива, изграждането на всеки един актив се третира за тази цел като отделен договор, ако критериите за сегментиране съгласно МСС 11 “Договори за строителство” са изпълнени

МСФО 15 не включва указания как да се третират счетоводно обременяващи договори. Такива договори следва да се отчитат съгласно МСС 37 “Провизии, условни пасиви и условни активи”. Преценката дали следва да бъде призната провизия се извършва на ниво на отделния договор и не се прилагат критерии за сегментиране. В резултат на това, може да има случаи, в които признати загуби по договори в предходни периоди няма да бъдат признати съгласно МСФО 15, тъй като договорът като цяло реализира печалба. Когато съгласно МСФО 15 Дружеството може да комбинира два или повече договора, сключени приблизително по едно и също време, преценката дали договорът е на загуба се извършва на база на комбинирания договор. Загубите по договори съгласно МСС 11 се оценяват на базата на общите разходи по договора, включващи например разпределените общи разходи по изграждането. Възможно е тази сума да бъде по-голяма от сумата на ‘неотменимите разходи’, определени съгласно МСС 37. Дружеството е в процес на преглеждане на всички свои договори с клиенти, за да оцени ефекта, който новите изисквания ще окажат върху признаването и оценяването на провизии за загуби по обременяващи договори.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

МСФО 16 „Лизинги” в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

МСС 7 „Отчети за паричните потоци” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.

МСС 12 „Данъци върху дохода” (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания стответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.

Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г.

Те засягат 3 стандарта, за всеки от които е определена отделна дата на влизане в сила, както следва:

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО”
- МСФО 12 “Оповестяване на дялови участия в други предприятия”

МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Дружеството очаква приемането на тези стандарти и изменения в съществуващи стандарти да не окаже съществѐн ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Сравнителната информация в междинния индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 март 2017 г. е от несодитирания индивидуален финансов отчет на „Терем“ ЕАД за 2016 година. В междинния индивидуален отчет за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци сравнителната информация е от същия период (01 Януари – 31 март) на предходната година. Където е необходимо сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.2. Консолидиран финансов отчет на дружеството

Дружеството е започнало процеса на изготвяне на своя междинен консолидиран финансов отчет за периода приключващ на 31.03.2017 г., в който отчет ще бъде включен и настоящият индивидуален годишен финансов отчет. Съгласно планираните дати, ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30.05.2017 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционална и отчетна валута на представяне на междинния финансов отчет на дружеството е българският лев (BGN).

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 операцията. Паричните средства, вземанията и

задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 март те се оценяват в български лева, като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на търговски 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 печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третираат като “други доходи/(загуби) от дейността” (в печалбата или загубата за годината) и се представят нетно.

2.4. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на дружеството. Налице е контрол, когато дружеството е изложено на или има права върху променливата възвръщаемост от неговото участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е направена инвестицията. В индивидуалния финансов отчет на дружеството инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своя индивидуален финансов отчет, когато бъде установено правото му да получи този дивидент.

2.5. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по себестойностния метод.

Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата своя индивидуален финансов отчет, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

2.6. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на валидната за съответния период номинална данъчна ставка по Закона за корпоративно подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2017 г. е 10% (2016 г.:10%)

2.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се

признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

| | |
|------------------------|-------------|
| ○ Сгради | 25 години |
| ○ Машини | 3,33 години |
| ○ Транспортни средства | 10 години |
| ○ Автомобили | 4 години |
| ○ Стопански инвентар | 6,67 години |
| ○ Компютри | 2 години |
| ○ Други | 6,67 години |

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи включват: права върху интелектуална собственост (ноу-хау); техническа документация за модернизирани изделия. Отчитат се по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направени преки разходи във връзка с подготовка на нематериалния актив за експлоатация. Амортизират се въз основа на оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен по линейния метод.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако в резултат на това активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- | | |
|-----------|-------------|
| ○ Софтуер | 2 години |
| ○ Други | 6,67 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

2.9. Обезценки на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

При изчисляване размера на обезценката дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не

съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

2.10. Материални запаси

Материалните запаси включват материали, незавършено производство и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема повата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва конкретно определена цена.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката или датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

2.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от другите вземания на дружеството са към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от оценения кредитен риск на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този

случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група.

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност.

Несъбираемите вземания се отписват, когато се установят правните основания за това.

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

2.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения към свързани лица.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на основния акционер -Министерство на отбраната на Република България, и се признават, когато същите са одобрени от Общото събрание.

2.12. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които дружеството внася фиксирани вноски в Националния осигурителен институт. Дружеството няма други

правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски във връзка с плановете с дефинирани вноски.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителът ще получи след пенсиониране, във връзка с трудовия стаж и последното възнаграждение.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние за задължения по планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на съответния отчетен период – годишен или междинен.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. В доклада на актюера се дава информация и за първата текуща година от протозния (планов) период, която се използва като приблизителна оценка за текущото начисление в междинния финансов отчет на дружеството.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонал“ по недисконтирана стойност, която дружеството очаква да изплати.

2.13. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави значими преценки и редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети.

Действителните резултати могат да се различават от преценките, предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснителна бележка № 2.20.

2.14. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

2.14.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да се определи стойността в употреба, ръководството на дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор за определяне на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци дружеството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат корекции в активите на дружеството през следващата отчетна година.

2.14.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Ръководството е определило полезният живот на активите към 31 декември 2016 г., който представлява очакваният срок на ползване на активите от дружеството. Към 31 март 2017 г. няма индикации, които да налагат преразглеждане на така определения полезен живот на активите. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради редица фактори като техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване и други.

2.14.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

2.14.4. Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

2.14.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

За определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране, са използвани направените изчисления от квалифицирани актюери. Такива изчисления се извършват към края на всяка година във връзка със съставяне на годишния финансов отчет. Към края на всеки междинен период ръководството актуализира размера на задължението на база най-добрата преценка, използвайки доклада на сертифицирания актюер.

Към 31.03.2017г. е признат разход в размер на 2 хил. лв. (31.03.2016г. – 2 хил. лв.).

2.14.6. Оценка по справедлива стойност

За оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котираны цени на активен пазар) и нефинансови активи, ръководството на дружеството използва различни техники базирани в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

| Име на дъщерното предприятие | Страна на учредяване и основно място на дейност | Основна дейност | 31.03.2017 BGN '000 | 31.03.17 участие % | 31.12.2016 BGN '000 | 31.12.16 участие % |
|--------------------------------|---|--|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| „ТЕРЕМ – КРЗ Фл. арсенал“ ЕООД | България, гр. Варна | Извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно-техническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, която дейност се извършва след получаването и при поддържането на валидно надлежно разрешение - лиценз | 11 598 | 100 | 11 598 | 100 |
| „ТЕРЕМ – Хан Крум“ ЕООД | България гр.Търговище | Извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно-техническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, която дейност се извършва след получаването и при поддържането на валидно надлежно разрешение - лиценз | 24 570 | 100 | 24 570 | 100 |
| ТЕРЕМ – Овеч“ ЕООД | България гр. Провадия | Извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно-техническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, която дейност се извършва след получаването и при поддържането на валидно надлежно разрешение - лиценз | 4 472 | 100 | 4 472 | 100 |

| | | | | | | |
|------------------------------|-----------------------------------|--|---------------|-----|---------------|-----|
| „ТЕРЕМ – Ивайло“ ЕООД | България гр. Велико Търново | Извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно-техническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, която дейност се извършва след получаването и при поддържането на валидно надлежно разрешение - лиценз | 5 560 | 100 | 5 560 | 100 |
| „ТЕРЕМ – Летенц“ ЕООД | България гр. София | Извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно-техническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, която дейност се извършва след получаването и при поддържането на валидно надлежно разрешение - лиценз | 4 654 | 100 | 4 654 | 100 |
| „ТЕРЕМ – Цар Самуил“ ЕООД | България гр. Костенец | Извършване на базов и среден ремонт и производство на военна техника, въоръжение, боеприпаси и друго военно-техническо имущество, съоръжения, апаратури и машини, която дейност се извършва след получаването и при поддържането на валидно надлежно разрешение – лиценз | 1 498 | 100 | 1 498 | 100 |
| | | | 52 352 | | 52 352 | |

Инвестициите в дъщерните дружества са представени във финансовия отчет на дружеството по метода на себестойността.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

4. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дружеството притежава съответните % от правата на глас и собствения капитал на следните асоциирани дружества:

| Име на предприятието | 31.03.2017 | Права на глас | 31.12.2016 | Права на глас |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | BGN '000 | % | BGN '000 | % |
| „ТЕРЕМ – ген. Вл. Заимов“ ООД | 749 | 26 % | 749 | 26,0 % |
| „ЕЛМЕТИНЖЕНЕРИНГ“ АД | 22 | 18,33 % | 22 | 18,33 % |
| <i>Обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия</i> | <i>(385)</i> | | <i>(385)</i> | |
| | 386 | | 386 | |

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност. Съобразно горната информация за първото тримесечие на 2017г. не е признат разход/обезценка на инвестициите в асоциираните предприятия (за 2016г. – 264 хил. лв.).

5. КАПИТАЛОВИ И ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ

За периода от 1 януари до 31 март 2017 г. не са издавани, погасявани и обратно изкупувани капиталови и дългови инструменти.

6. ДИВИДЕНТИ

През първото тримесечие на 2017 г. не е провеждано общо събрание, което да разгледа въпроси, свързани с разпределянето на дивидент от печалбата за 2016г. Очаква се то да се проведе до края на м.юни 2017 г.

7. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През периода 01 януари — 31 март 2017 г. Терем ЕАД е осъществявал сделки със свързани лица, които представляват продажба на услуги и покупки на услуги. През отчетния период стойността на покупките от свързани лица е общо 1040 х. лв., а на продажбите 288 хил. лв. (в т.ч. ноу-хау и лихви)

Към края на периода вземанията от свързани лица (само от дружества със 100% контрол) са общо 39400 хил. лв., а задълженията са 3741 хил. лв

Вземанията от свързани лица са прегледани за индикации за обезценка. През междинния отчетен период не са установени индикации за обезценка, поради което не са признати такива разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

7.1. Сделки с други свързани лица под общ контрол

| | 31.03.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------|------------|------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Лихви | | |
| „Интендантско обслужване ЕАД | 14 | 14 |
| „МОБА“ ЕООД | 3 | 3 |
| „ПРОНО“ ЕООД | - | 1 |

8. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

8.1. Оперативен лизинг

Към 31 март 2017 г. дружеството е страна по договор за оперативен лизинг като наемател.

Дружеството няма непогасени задължения по този договор.

8.2. Предоставени обезпечения

Към 31.03.2017г. парични средства на дружеството на стойност 1 673 хил.лв. са блокирани като обезпечение за издаване на банкови гаранции.

8.3. Издадени банкови гаранции

Дружеството има издадени две банкови гаранция в полза на Министерство на отбраната за обезпечаване изпълнение на задълженията на договор за ремонт на вертолет Ми-24. Гаранциите са със срок на валидност – 20.12.2017 г.

8.4. Съдебни и изпълнителни дела

а) гр.д. пред СРС – „Терем“ ЕАД срещу „МПМ Груп 1“ ЕООД – наем за помещения, находящи се в почивна станция „Прибой“. Решено е на първа инстанция, като искът за главницата е частично уважен. Подадена е въззивна жалба до СГС и делото е насрочено за 10.02.2017 г.

б) гр.д. пред СРС – „Терем“ ЕАД срещу „МПМ Груп 1“ ЕООД за наем на офиси в гр. София, ул. „Ст. Доспевски“, бл. 40. Делото е решено в полза на „Терем“ ЕАД. Образувано е изп. дело при ЧСИ, извършен е опис на движими вещи и е направена оценка на наличното в помещенията имущество на длъжника.

в) адм.д. пред АССГ, 8 отд. – „Терем“ ЕАД срещу НАП – оспорване на ревизионен акт – отхвърлена е жалбата на „Терем“ ЕАД, остава в сила ревизионния акт, образувано е възивно дело във ВАС и се очаква решение.

г) гр.д. пред СГС, IV-Д - Румен Димитров срещу „Терем“ ЕАД – иск за незаконно уволнение и обезщетение, има решение, с което уважава исковете срещу „Терем“ ЕАД. Подадена е жалба пред ВКС.

д) т.д. пред ВКС, I отд. - срещу „Терем – ген. Владимир Заимов“ ООД – разпределение на дивиденди и лихви върху тях за 2007 г. Допуснато е касационно обжалване на решение на Апелативен съд – София, в частта, с която е потвърдено решението на Окръжен съд – София за отхвърляне на иска по чл.86, ал.1 ЗЗД, предявен от „Терем“ ЕАД срещу „Терем – ген. Владимир Заимов“ ООД за заплащане на законна лихва за забава, считано от 10.06.2010 г. до датата на завеждане на исквата молба. Получен е Изпълнителен лист от 20.10.2015 г. и сумата по него е платена чрез ЧСИ. Образуваното търговско дело пред ВКС е насрочено за 20.04.2017 г.

е) Заведено е арбитражно дело пред Арбитражен Съд към Българската Търговско-Промислена Палата за сума, представляващи главница и неустойка по договор от 2011 година. В същото производство, „Джайден Юнайтед България“ ООД завежда насрещен иск за вреди, като иска извършване на прихващане. Към момента делото е обявено за решаване на фаза размяна на писмени бележки. С Решение от 17.03.2017 г. АСБТПП осъжда „ТЕРЕМ“ ЕАД за сумата от 11 748,85 лв.

ж) в СГС е образувано търговско дело, касаещо Договор от 2004 г. с МО. Чака се насрочване.

з) в СГС е образувано гр. дело, касаещо Договор от 2005 г. с МО. Предстои насрочване на заседание.

9. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен и друг ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се

отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите, предлагани от Дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на извършваните от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от ръководството и съответните структурни звена, в зависимост от вида и спецификата на различните видове риск, на които е изложено дружеството в своята дейност.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено Дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Структура на финансовите активи и пасиви *по категории е:*

| | <i>Кредити и вземания</i> | <i>Активи на разположение за продажба</i> | <i>Общо</i> |
|--|---------------------------------------|---|-----------------|
| 31 март 2017 г. | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Финансови активи | | | |
| Инвестиции на разположение за продажба | 0 | 0 | 0 |
| Дългосрочни вземания от свързани предприятия | 4 464 | 0 | 4 464 |
| Дългосрочни вземания | 186 | 0 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 1 242 | 0 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 34 298 | 0 | 34 298 |
| Търговски вземания | 15 617 | 0 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 127 | 0 | 127 |
| Други вземания | 9 469 | 0 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 72 990 | 0 | 72 990 |
| | <i>Други финансови пасиви</i> | | <i>Общо</i> |
| | <i>BGN '000</i> | | <i>BGN '000</i> |
| Финансови пасиви | | | |
| Дългосрочни задължения към фин. институции | 0 | | 0 |
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 35 | | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 19076 | | 19 076 |
| Краткосрочни задължения към фин. институции | 0 | | 0 |
| Търговски задължения | 4409 | | 4 409 |
| Задължения за дивиденди | 0 | | 0 |
| Други задължения | 3072 | | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 26 592 | | 26 592 |

| 31 декември 2016 г. | <i>Кредити и вземания</i> | <i>Активи на разположение за продажба</i> | <i>Общо</i> |
|--|-------------------------------|---|-----------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Финансови активи | | | |
| Инвестиции на разположение за продажба | 0 | 0 | 0 |
| Дългосрочни вземания от свързани предприятия | 4 464 | 0 | 4 464 |
| Дългосрочни вземания | 186 | 0 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 1 242 | 0 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 34 298 | 0 | 34 298 |
| Търговски вземания | 15 617 | 0 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 127 | 0 | 127 |
| Други вземания | 9 469 | 0 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 72 990 | 0 | 72 990 |

| | <i>Други финансови пасиви</i> | <i>Общо</i> |
|---|---------------------------------------|-----------------|
| | <i>BGN '000</i> | <i>BGN '000</i> |
| Финансови пасиви | | |
| Дългосрочни задължения към фин. институции | 0 | 0 |
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 35 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 19076 | 19 076 |
| Краткосрочни задължения към фин. институции | 0 | 0 |
| Търговски задължения | 4409 | 4 409 |
| Задължения за дивиденди | 0 | 0 |
| Други задължения | 3072 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 26 592 | 26 592 |

9.1. Пазарен риск

Валутен риск

Преобладаващата част от стопанските операции на Дружеството се осъществяват в лева и щ.долари. Поради това, съществена част от финансовите активи и пасиви на Дружеството са в щатски долари. Поради това, дружеството е изложено на валутен риск основно по отношение на експозицията си в щатски долари.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към валутния риск:

| Валутен структурен анализ | в EUR | в USD | в друга | | Общо |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | чужд. валута | в BGN | |
| 31 март 2017 г. | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи | | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 4 464 | 4 464 |
| Дългосрочни вземания | 0 | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 0 | 0 | 0 | 1 242 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 0 | 307 | 0 | 33 991 | 34 298 |
| Търговски вземания | 2 902 | 12 157 | 0 | 558 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 105 | 2 809 | 0 | 4 673 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 0 | 0 | 0 | 127 | 127 |
| Други вземания | 0 | 0 | 0 | 9 469 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 3 007 | 15 273 | 0 | 54 710 | 72 990 |
| Финансови пасиви | | | | | |
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 0 | 0 | 0 | 35 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 19 076 | 19 076 |
| Търговски задължения | 0 | 0 | 0 | 4 409 | 4 409 |
| Други задължения | 0 | 0 | 0 | 3 072 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 0 | 0 | 0 | 26 592 | 26 592 |

| Валутен структурен анализ | в EUR | в USD | в друга | | Общо |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | чужд. валута | в BGN | |
| 31 декември 2016 г. | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи | | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 4 464 | 4 464 |
| Дългосрочни вземания | 0 | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 0 | 0 | 0 | 1 242 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 0 | 307 | 0 | 33 991 | 34 298 |
| Търговски вземания | 2 902 | 12 157 | 0 | 558 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 105 | 2 809 | 0 | 4 673 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 0 | 0 | 0 | 127 | 127 |
| Други вземания | 0 | 0 | 0 | 9 469 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 3 007 | 15 273 | 0 | 54 710 | 72 990 |
| Финансови пасиви | | | | | |
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 0 | 0 | 0 | 35 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 19 076 | 19 076 |
| Търговски задължения | 0 | 0 | 0 | 4 409 | 4 409 |
| Други задължения | 0 | 0 | 0 | 3 072 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 0 | 0 | 0 | 26 592 | 26 592 |

Лихвен риск

Политиката на дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. През текущата година предприятието не е получавало заеми с не фиксирани лихвени проценти, поради което не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. Другите финансови активи и пасиви на дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Таблиците по-долу обобщават експозицията на дружеството към лихвения риск:

| 31 март 2017 г. | безлихвени | с плаващ | с фиксиран | Общо |
|---|---------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | BGN '000 | лихвен % BGN '000 | лихвен % BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 1 149 | 0 | 3 315 | 4 464 |
| Дългосрочни вземания | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 1 242 | 0 | 0 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 34 298 | 0 | 0 | 34 298 |
| Търговски вземания | 15 617 | 0 | 0 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 0 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 127 | 0 | 0 | 127 |
| Други вземания | 9 469 | 0 | 0 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 69 489 | 0 | 3 501 | 72 990 |

| | | | | |
|--|---------------|----------|----------|---------------|
| Финансови пасиви | | | | |
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 35 | 0 | 0 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 19 076 | 0 | 0 | 19 076 |
| Търговски задължения | 4 409 | 0 | 0 | 4 409 |
| Други задължения | 3 072 | 0 | 0 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 26 592 | 0 | 0 | 26 592 |

| 31 декември 2016 г. | безлихвени | с плаващ | с фиксиран | Общо |
|---|---------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | BGN '000 | лихвен % BGN '000 | лихвен % BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 1 149 | 0 | 3 315 | 4 464 |
| Дългосрочни вземания | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 1 242 | 0 | 0 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 34 298 | 0 | 0 | 34 298 |
| Търговски вземания | 15 617 | 0 | 0 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 0 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 127 | 0 | 0 | 127 |
| Други вземания | 9 469 | 0 | 0 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 69 489 | 0 | 3 501 | 72 990 |

Финансови пасиви

| | | | | |
|--|---------------|----------|----------|---------------|
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 35 | 0 | 0 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 19 076 | 0 | 0 | 19 076 |
| Търговски задължения | 4 409 | 0 | 0 | 4 409 |
| Други задължения | 3 072 | 0 | 0 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 26 592 | 0 | 0 | 26 592 |

9.2. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към дружеството. Предприятието е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като вземания от предоставени заеми, вземания от клиенти, депозирани на средства и други. Кредитният риск е ограничен до размера на балансовата стойност на финансовите активи, към края на съответния отчетен период:

| | 31.3.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| | BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи – балансови стойности: | | |
| Търговски и други вземания | 25 213 | 25 213 |
| Вземания от свързани лица (<i>без аванси</i>) | 4 559 | 4 559 |
| Пари и парични еквиваленти | 7 587 | 7 587 |
| Балансова стойност | 37 359 | 37 359 |

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

При оценката на кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, следва да се отчете обстоятелството, че част от паричните средства на дружеството, в размер на 9 499 хил.лв. са в Корпоративна Търговска банка с отчет лиценз за банкова дейност. Поради несигурността за разпореждане с тези средства, те са обезценени на 100%.

9.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност.

Дружеството държи пари в разплащателни и депозитни сметки, за да посрещна ликвидните си нужди.

Към 31 март 2017 г. информацията за матурирещата структура е обобщена в следните таблици:

| 31 март 2017 г. | на виждане | | | | | | | без | | Общо |
|---|---------------|----------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------|---------------|
| | до 1 м. | 1-3 м. | 3-6 м. | 6-12 м. | 1-2 г. | 2-5 г. | над 5 г. | матури- тет | BGN '000 | |
| | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи | | | | | | | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 439 | 0 | 0 | 33 439 |
| Дългосрочни вземания | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 428 | 0 | 0 | 0 | 1 428 |
| Други дългосрочни финансови активи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Вземания от свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 323 |
| Търговски вземания | 0 | 0 | 11 413 | 0 | 4 204 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 0 | 0 | 0 | 0 | 127 | 0 | 0 | 0 | 0 | 127 |
| Други вземания | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 469 | 0 | 0 | 0 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 7 587 | 0 | 11 413 | 0 | 9 654 | 10 897 | 33 439 | 0 | 0 | 72 990 |
| Финансови пасиви | | | | | | | | | | |
| Дългосрочни задължения за пенсионирани | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 0 | 0 | 14 158 | 0 | 4 918 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 076 |
| Търговски задължения | 0 | 0 | 0 | 4 409 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 409 |
| Други задължения | 0 | 0 | 3 072 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 0 | 0 | 17 230 | 4 409 | 4 918 | 35 | 0 | 0 | 0 | 26 592 |

| 31 декември 2016 г. | на виждане | | | | | | | без | | Общо |
|---|---------------|----------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------|---------------|
| | до 1 м. | 1-3 м. | 3-6 м. | 6-12 м. | 1-2 г. | 2-5 г. | над 5 г. | матури- тет | BGN '000 | |
| | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 | BGN '000 |
| Финансови активи | | | | | | | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33 439 | 0 | 0 | 33 439 |
| Дългосрочни вземания | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 428 | 0 | 0 | 0 | 1 428 |
| Други дългосрочни финансови активи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Вземания от свързани предприятия | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 323 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 323 |
| Търговски вземания | 0 | 0 | 11 413 | 0 | 4 204 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 0 | 0 | 0 | 0 | 127 | 0 | 0 | 0 | 0 | 127 |
| Други вземания | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 469 | 0 | 0 | 0 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 7 587 | 0 | 11 413 | 0 | 9 654 | 10 897 | 33 439 | 0 | 0 | 72 990 |
| Финансови пасиви | | | | | | | | | | |
| Дългосрочни задължения за пенсионирани | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 0 | 0 | 14 158 | 0 | 4 918 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19 076 |
| Търговски задължения | 0 | 0 | 0 | 4 409 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 409 |
| Други задължения | 0 | 0 | 3 072 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 0 | 0 | 17 230 | 4 409 | 4 918 | 35 | 0 | 0 | 0 | 26 592 |

Стойностите на падежите на задълженията са представени по недисконтирани парични потоци, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

За целите на управление на ликвидния риск дружеството отчита очакваните парични потоци от търговски вземания и наличните парични средства. Наличните парични средства и търговските вземания не надвишават необходимостта от изходящ паричен поток.

10. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Оценяване по справедлива стойност на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, са групирани в три нива съобразно йерархията на справедливата стойност. Тази йерархия се определя въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, както следва:

o 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;

o 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и

o 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Дружеството прилага основно справедлива стойност Ниво 2 и Ниво 3.

За тези активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в консолидираните финансови отчети на повтаряема база, Дружеството прави преценка към датата на всеки консолидиран отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

Определяне на справедливата стойност

За финансовите активи и пасиви на дружеството, класифицирани на ниво 2 и 3, се прави оценяване като се използват собствени експерти или еспертизата на външни лицензирани оценители за определяне на справедливите стойности на отделните активи и пасиви. За някои активи са представени балансовите им стойности, за които се счита че не се различават съществено от техните справедливи стойности:

| 31 март 2017 г. | Балансова ст-ст BGN '000 | Ниво 1 BGN '000 | Ниво 2 BGN '000 | Ниво 3 BGN '000 | Общо BGN '000 |
|---|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Финансови активи | | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 33 439 | 0 | 0 | 33 439 | 33 439 |
| Дългосрочни вземания | 186 | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 1 242 | 0 | 0 | 1 242 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 5 323 | 0 | 0 | 5 323 | 5 323 |
| Търговски вземания | 15 617 | 0 | 0 | 15 617 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 0 | 7 587 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 127 | 0 | 0 | 127 | 127 |
| Други вземания | 9 469 | 0 | 0 | 9 469 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 72 990 | 0 | 0 | 72 990 | 72 990 |

| Финансови пасиви | | | | | |
|--|---------------|----------|----------|---------------|---------------|
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 35 | 0 | 0 | 35 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 19 076 | 0 | 0 | 19 076 | 19 076 |
| Търговски задължения | 4 409 | 0 | 0 | 4 409 | 4 409 |
| Други задължения | 3 072 | 0 | 0 | 3 072 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 26 592 | 0 | 0 | 26 592 | 26 592 |

| 31 декември 2016 г. | Балансова ст-ст BGN '000 | Ниво 1 BGN '000 | Ниво 2 BGN '000 | Ниво 3 BGN '000 | Общо BGN '000 |
|---|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Финансови активи | | | | | |
| Дългоср. вземания от свързани предприятия | 33 439 | 0 | 0 | 33 439 | 33 439 |
| Дългосрочни вземания | 186 | 0 | 0 | 186 | 186 |
| Други дългосрочни финансови активи | 1 242 | 0 | 0 | 1 242 | 1 242 |
| Вземания от свързани предприятия | 5 323 | 0 | 0 | 5 323 | 5 323 |
| Търговски вземания | 15 617 | 0 | 0 | 15 617 | 15 617 |
| Парични средства и парични еквиваленти | 7 587 | 0 | 0 | 7 587 | 7 587 |
| Съдебни и присъдени вземания | 127 | 0 | 0 | 127 | 127 |
| Други вземания | 9 469 | 0 | 0 | 9 469 | 9 469 |
| Общо финансови активи | 72 990 | 0 | 0 | 72 990 | 72 990 |

| Финансови пасиви | | | | | |
|--|---------------|----------|----------|---------------|---------------|
| Дългосрочни задължения за пенсиониране | 35 | 0 | 0 | 35 | 35 |
| Задължения към свързани предприятия | 19 076 | 0 | 0 | 19 076 | 19 076 |
| Търговски задължения | 4 409 | 0 | 0 | 4 409 | 4 409 |
| Други задължения | 3 072 | 0 | 0 | 3 072 | 3 072 |
| Общо финансови пасиви | 26 592 | 0 | 0 | 26 592 | 26 592 |

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Данните по-долу представят нивата в йерархията на нефинансови активи към края отчетния период 31 март 2016 г. и към края на сравнимия отчетен период 31 декември 2016 г.:

| 31 март 2017 г. | Ниво 1 BGN '000 | Ниво 2 BGN '000 | Ниво 3 BGN '000 | Общо BGN '000 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Имоти, машини и съоръжения: | 0 | 0 | 3 392 | 3 392 |
| - земи | 0 | 0 | 5 | 5 |
| - сгради | 0 | 0 | 3 387 | 3 387 |

| 31 декември 2016 г. | Ниво 1 BGN '000 | Ниво 2 BGN '000 | Ниво 3 BGN '000 | Общо BGN '000 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Имоти, машини и съоръжения: | 0 | 0 | 3 392 | 3 392 |
| - земи | 0 | 0 | 5 | 5 |
| - сгради | 0 | 0 | 3 387 | 3 387 |

Оценката по справедлива стойност не е извършвана. Представените стойности са балансовите стойности.

11. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са настъпили други съществени събития след края на отчетния период, които не са намерили отражение в междинния индивидуален финансов отчет за периода приключващ на 31 март 2017 г.

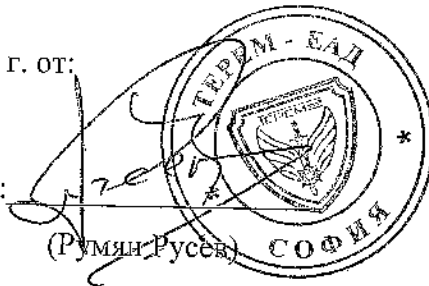
12. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Междинният индивидуален финансов отчет към 31 март 2017 г. (включително и сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 21 април 2017 г.

Подписан на 19.04.2017 г. от:

Изпълнителен директор:

(Румян Русев)



Главен счетоводител (Съставител):

(Поля Лазова)