

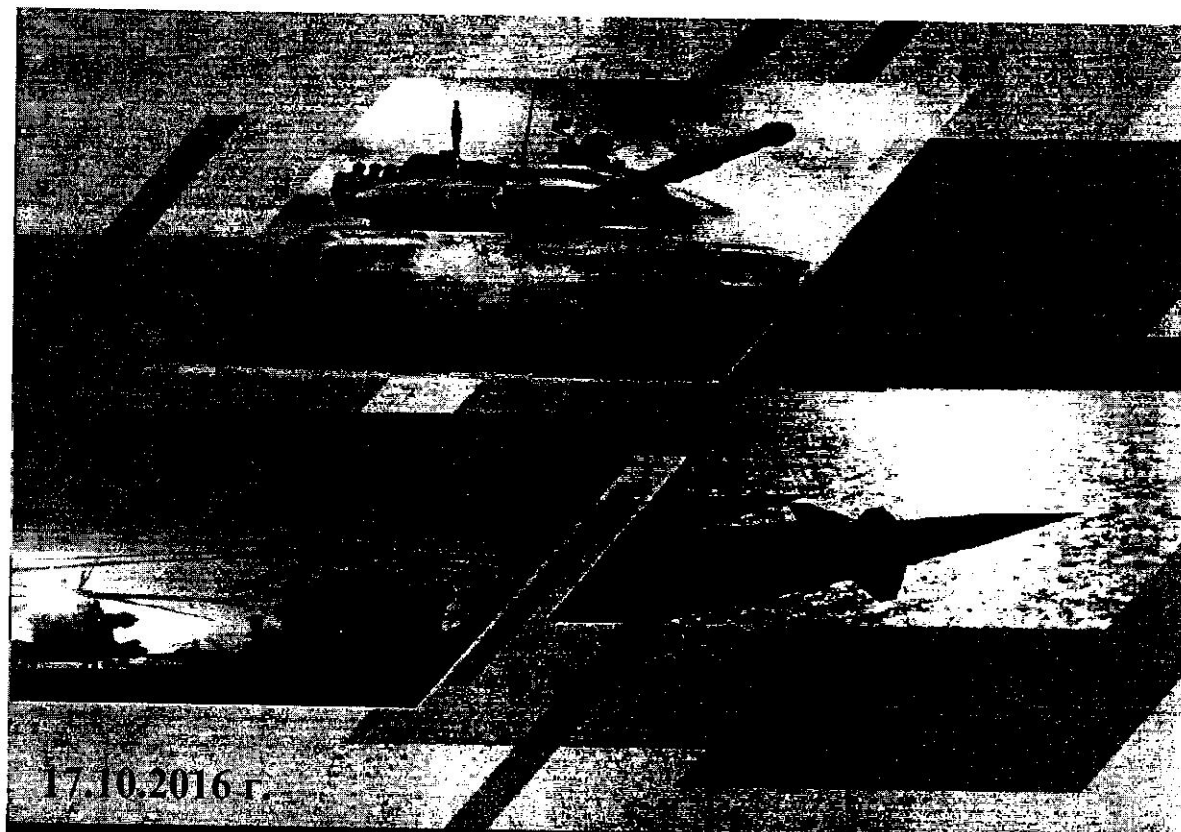


ТЕРЕМ

Междинен индивидуален финансов отчет на „Терем“ ЕАД

за деветмесечието на 2016 година

съставен съгласно
Международните стандарти за финансово отчитане



17.10.2016 г.



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	18
4. ИНВЕСТИЦИИ В АСОЦИИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	19
5. КАПИТАЛОВИ И ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ	20
6. ДИВИДЕНТИ	20
7. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	20
8. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ	21
9. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ	22
10. ОЦЕНЯВАНЕ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ	28
11. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	30
12. ОДОБРЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	30

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 септември 2016 година

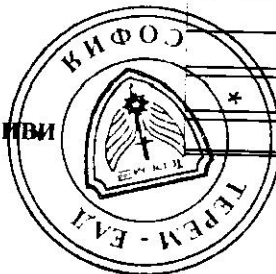
в хиляди лева

"ТЕРЕМ" ЕАД гр. СОФИЯ

	30.09.2016 г. BGN'000	31.12.2015 г. BGN'000
АКТИВИ		
<i>Нетекущи активи</i>		
Имоти, машини и съоръжения	5 078	5 350
Нематериални активи	28	2
Инвестиции в дъщерни предприятия	52 352	52 352
Инвестиции в асоциирани предприятия	650	650
Вземания по предоставени заеми	197	175
Дългосрочни вземания свързани лица	33 439	32 549
Активи по отсрочени данъци	933	933
Други активи		
<i>Нетекущи активи</i>	92 677	92 011
<i>Текущи активи</i>		
Материални запаси	9 164	3 580
Търговски вземания	1 789	872
Вземания от свързани лица	6 565	11 988
Данъчни вземания	1 877	834
Други вземания	1 252	3 282
Вземания по предоставени заеми	134	144
Пари и парични еквиваленти	4 794	15 280
<i>Текущи активи</i>	25 575	35 980
ОБЩО АКТИВИ	118 252	127 991
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
<i>Собствен капитал</i>		
Основен капитал	50 551	50 550
Законов резерв	4 482	4 175
Преоценъчен и други резерви	54 739	54 739
Неразпределена печалба (загуба) от минали години	(1 810)	(4 573)
Печалба/загуба от текущия период	1 675	3 075
<i>Общо собствен капитал</i>	109 637	107 966
<i>Пасиви</i>		
<i>Нетекущи</i>		
Задължения по финансов лизинг		
Задължения към персонала		
Пасиви по отсрочени данъци	25	25
<i>Нетекущи пасиви</i>	25	25
<i>Текущи</i>		
Провизии		
Търговски задължения	6 917	7 135
Краткосрочни задължения към свързани лица	407	5 807
Задължения по финансов лизинг		
Задължения към персонала и осигурителни институции	147	288
Данъчни задължения	108	206
Други текущи задължения	1 011	6 564
<i>Текущи пасиви</i>	8 590	20 000
<i>Общо пасиви</i>	8 615	20 025
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	118 252	127 991

Главен счетоводител:

Изпълнителен директор:



Дружества от група "ТЕРЕМ"

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
за периода 01.01 - 30.09.2016 година

в хиляди лева

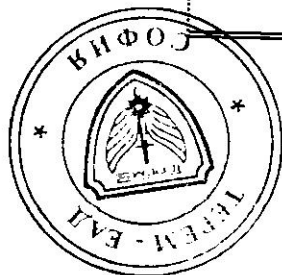
"ТЕРЕМ" ЕАД гр. СОФИЯ

	30.09.2016 г. BGN'000	30.09.2015 г. BGN'000
Приходи от продажби	27 045	18 800
Други приходи, нетно	35	226
Разходи за материали	(74)	(75)
Разходи за външни услуги	(25 900)	(16 038)
Разходи за персонала	(1 349)	(1 383)
Разходи за амортизации на нефинансови активи	(297)	(388)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(365)	
Промени в наличностите на готова продукция и незавършеното производство	3 023	
Разходи за придобиване на материали за собствени нужди		
Разходи за придобиване на ДМА		
Други разходи	(978)	(1 105)
Печалба (загуба) от оперативна дейност	1 140	37
Финансови приходи	2 167	4 036
Финансови разходи	(1 446)	(1 654)
Печалба /(загуба) преди данъци	1 861	2 419
Разходи за данъци върху дохода	(186)	
Печалба (загуба) за периода	1 675	2 419
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		
Общо всеобхватен доход за периода	1 675	2 419

Главен счетоводител:



Изпълнителен директор:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода 01.01 - 30.09.2015 година

в хиляди лева

"ТЕРЕМ" ЕАД гр. СОФИЯ

01.01.-30.09.2016 BGN'000	01.01.-30.09.2015 BGN'000
------------------------------	------------------------------

Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	18 434	18 923
Плащания към доставчици	(30 331)	(18 894)
Плащания към персонала и осигурителни институции	(1 322)	(1 223)
Плащания за данъци	(1 211)	(513)
Постъпления от възстановен ДДС	4 081	2 391
Постъпления от лихви	2	161
Други постъпления, в т.ч. свързани с финансиране	913	913
Други плащания, в т.ч. свързани с финансиране	(406)	(456)
Други постъпления	63	405
Други плащания	(252)	(55)
Паричен поток от оперативна дейност	(10 029)	1 652
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		
Постъпления от предоставени заеми		
Постъпления от лихви по депозити		
Постъпления от дивиденди	611	
Паричен поток от инвестиционна дейност	611	0
Финансова дейност		
Предоставени заеми на свързани лица	(1 240)	(638)
Постъпления от предоставени заеми на свързани лица		
Възстановени заеми	347	
Други плащания, нетно		
Паричен поток от финансова дейност	(893)	(638)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	(10 311)	1 014
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	15 280	2 177
Печалба/Загуба от валутна преоценка на парични средства	(199)	354
Парични еквиваленти, ценни книжа (ваучери)	24	
Пари и парични еквиваленти в края на периода	4 794	3 545

Главен счетоводител:



Изпълнителен директор:



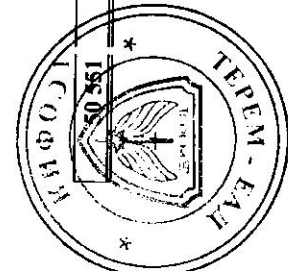
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 30.09.2016 г.

в хиляди лева

"Терем" ЕАД

	Основен капитал		Законов резерв		Преоценъчен и други резерви		Неразпределена печалба / непокрита загуба		Текуща печалба / загуба		Общо собствен капитал	
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2014 г.	50 550	4 175		59 879		360		(5 141)		109 823		
Коригиране грешка предходни години												
Печалба/Загуба за периода												
Друг всеобхватен доход												0
Общо всеобхватен доход									2 419			2 419
Други изменения	0	0		-5 142		13			5 141			12
Прехвърляне към непокрита загуба/неразпред. печалби												
Разпределение на печалбата към резерви дивидент												0
Салдо към 30.09.2015 г.	50 550	4 175		54 737		373		(2 527)		107 308		
Печалба/Загуба за периода 01.09-31.12.2015									656			656
Друг всеобхватен доход					2							2
Общо всеобхватен доход												0
Други изменения	0	0										0
Прехвърляне към непокрита загуба/неразпред. печалби												0
Разпределение на печалбата към резерви дивидент												0
Салдо към 31.12.2015 г.	50 550	4 175		54 739		373		(1 871)		107 966		
Печалба/Загуба за периода 01.01-30.09.2016								1 675		1 675		1 675
Друг всеобхватен доход												0
Общо всеобхватен доход												0
Други изменения	1	307							(312)			(4)
Прехвърляне към непокрита загуба/неразпред. печалби												(5)
Разпределение на печалбата към резерви дивидент												(307)
Алортна вноски												1
Салдо към 30.09.2016 г.	50 551	4 482		54 739		373		(508)		109 637		



Главен счетоводител: *[Signature]*
 Изпълнителен директор: *[Signature]*

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

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

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 30 септември 2016 г. е 41 служители (30.09.2015 г. 36 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 30 септември 2016 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, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

В сила от 1 януари 2016 група „Терем“ има нова счетоводна политика, която отразява всички промени в Закона за счетоводството и приложимите счетоводни стандарти.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

Дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и разяснения, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз, които са уместни за неговата дейност. На Дружеството не се е наложило да направи промени в счетоводната си политика за адаптиране приложението на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущата отчетна година, започваща на 1 януари 2016 г., тъй като те или не се отнасят за неговата дейност и обичайния състав и характеристики на активите и пасивите му или през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените в изменените МСФО. Ефектът от промените в МСФО за Дружеството е единствено във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания и промяна в представянето на финансовите отчети, без това да се е отразило върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

Първоначални прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните нови изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

o Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди,

започващи на или след 1 януари 2015);

o КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти и разяснения не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

o Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015),

o Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения - прието от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

o Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация - прието от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

o Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица - прието от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);

o Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - прието от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

o Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети - Инициатива за оповестяване - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

o Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети - прието от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

o Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Нови стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти и изменения на съществуващи стандарти, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) - Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и други изменения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

- МСФО 16 Лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Инвестиционни предприятия - Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

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

Сравнителната информация в междинния индивидуален отчет за финансовото състояние към 30 септември 2016г. е от одитирания индивидуален финансов отчет на „Терем“ ЕАД за 2015 година. В междинния индивидуален отчет за всеобхватния доход и отчета за паричните потоци сравнителната информация е от същия период (01 Януари - 30 септември) 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 консолидиран годишен финансов отчет за периода приключващ на 30.09.2016 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 29.11.2016 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 декември 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 третира 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 себестойността 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 себестойността 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 2016 г. е 10% (2015 г.:10%)

2.7. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) са предсатвени 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 модернизиране на 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 индикират, 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 новата 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 фиксирани 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 служителят 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.

Към 31 декември 2015 г. ръководството определи полезният живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от дружеството. 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 30.09.2016г. е признат разход в размер на 4 хил. лв. (30.09.2015г. - няма).

2.14.6. Оценяване 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	30.06.2016 BGN '000	30.09.16 участие %	30.06.2014 BGN '000	30.09.15 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 – Летец“ 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 дружествата са представени във финансовия отчет на дружеството по метода на себестойността.

През 2016 г. Общото събрание на „Терем – КРЗ Флотски арсенал“ ЕООД е взело решение да бъде разпределен дивидент за „Терем“ ЕАД в размер на 574 х. лв. (2015 г.: 591 х.лв.)

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	30.09.2016	Права на глас	30.09.2015	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 %
Обезценка на инвестиции в асоциирани предприятия	(121)		(121)	
	650		650	

Датата на финансовите отчети на асоциираните предприятия е 30 юни:

- Дружество „ЕЛМЕТИНЖЕНЕРИНГ“ АД - Дружеството реализира загуби от няколко поредни години;
- Дружество „ТЕРЕМ – ген. Владимир Заимов“ ООД - Дружеството реализира загуби от няколко поредни години.

Дяловете на асоциираните предприятия не се търгуват на публична фондова борса и поради тази причина не може да бъде установена справедливата им стойност.

5. КАПИТАЛОВИ И ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ

За периода от 1 януари до 30 септември 2016 г. не са издавани, погасявани и обратно изкупувани капиталови и дългови инструменти.

6. ДИВИДЕНТИ

На общо събрание на акционерите на дружеството проведено на 19 юли 2016 г. е взето решение да не се разпределя дивидент от печалбата за 2015г. Същата да се използва за допълване на фонд „Резервен“ (законови резерви), както и за покриване на загубите от минали години.

7. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

През периода 01 януари — 30 септември 2016 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 24 189 х. лв., а на продажбите 380 хил. лв. (в т.ч. ноу-хау, лихви)

Към края на периода вземанията от свързани лица са общо 40 097 хил. лв., а задълженията са 407 хил. лв.

Вземанията от свързани лица са прегледани за индикации за обезценка. Начислени са обезценки на вземанията за дивидент от „Терем – Ивайло“ ЕООД в размер на 40 хил. лв. и от „Терем – Цар Самуил“ ЕООД в размер на 8 хил. лв., които са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи”

7.1. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	30.09.2016	30.09.2015
	BGN '000	BGN '000
Лихви		
„Интендантско обслужване ЕАД	11	13
„МОБА“	3	-
„ПРОНО“ ЕООД	1	-
Заеми		
„ПРОНО“ ЕООД	50	

8. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

8.1. Оперативен лизинг

Към 30 септември 2016 г. дружеството е страна по договор за оперативен лизинг като наемател.

Дружеството няма непогасени задължения по този договор.

8.2. Предоставени обезпечения

Към 30.09.2016г. парични средства на дружеството на стойност 2 187 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-17. Гаранциите са със срок на валидност – 15.12.2016 г.

8.4. Съдебни и изпълнителни дела

а) гр.д. № 62 515/2015 г., 66 с-в, СРС – „Терем“ ЕАД срещу „МПИМ Груп 1“ ЕООД – наем за помещения, находящи се в почивна станция „Прибой“ . Решено е на първа инстанция, като искът за главница е частично уважен. Подадена е въззивна до СГС и чака насрочване.

б) гр.д. № 60217/2015 г., 128 с-в, СРС – „Терем“ ЕАД срещу „МПИМ Груп 1“ ЕООД за наем на офиси в гр. София, ул. „Ст. Доспевски“, бл. 40. Делото е решено в полза на „Терем“ ЕАД. Образовано е изп. дело при ЧСИ, извършен е опис на движими вещи

в) адм.д.№ 10 759/2015 г., АССГ, 8 отд. – „Терем“ ЕАД срещу НАП – оспорване на ревизионен акт – отхвърля жалбата на „Терем“, оставя в сила решението на АС – Велико Търново по адм.д. № 192/2012 г., насрочено възивно дело във ВАС за 25.10.2016г.

г) гр.д. № 15 254/2015 г., СГС, IV-Д - Румен Димитров срещу „Терем“ ЕАД – иск за незаконно уволнение и обезщетение, има решение, с което уважава исквете срещу „Терем“ ЕАД. Подадена е жалба пред ВКС.

д) т.д. № 3114/2015 г., ВКС, I отд. - срещу „Терем – ген. Владимир Заимов“ ЕООД – разпределение на дивиденди и лихви върху тях за 2007 г. Допуснато е касационно обжалване на решение № 475 от 11.03.2015г. по т.д. № 2933/2014г. на Апелативен съд – София. в частта, с която е потвърдено решение № 27 от 12.03.2014г. на Окръжен съд – София по т.д. № 90/2013г. за отхвърляне на иска по чл.86, ал.1 ЗЗД, предявен от „Терем“ ЕАД срещу „Терем – ген. Владимир Заимов“ ЕООД 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. за присъденото вземане за дивидент.

е) арб. д. № 182/2016 г. на АС при БТПП – „Терем“ ЕАД срещу „Джайден Юнайтед България“ ЕООД, отложено за м. Ноември 2016 г.

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>
30 септември 2016 г.	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи			
Инвестиции на разположение за продажба	0	0	0
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	33 636	0	33 636
Дългосрочни вземания	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0
Вземания от свързани предприятия	6 699	0	6 699
Търговски вземания	1 789	0	1 789
Парични средства и парични еквиваленти	4 794	0	4 794
Съдебни и присъдени вземания	40	0	40
Други вземания	3 089	0	3 089
Общо финансови активи	50 047	0	50 047

	<i>Други финансови пасиви BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Финансови пасиви		
Дългосрочни задължения към фин. институции	0	0
Дългосрочни задължения за пенсиониране	25	25
Задължения към свързани предприятия	407	407
Краткосрочни задължения към фин. институции	0	0
Търговски задължения	6 917	6 917
Задължения за дивиденди	0	0
Други задължения	1 266	1 266
Общо финансови пасиви	8 615	8 615

	<i>Кредити и вземания BGN '000</i>	<i>Активи на разположение за продажба BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
31 декември 2015 г.			
Финансови активи			
Инвестиции на разположение за продажба			
Дългосрочни вземания от свързани предприятия	32 724	0	32 724
Дългосрочни вземания			
Други дългосрочни финансови активи		0	0
Вземания от свързани предприятия	11 988	0	11 988
Търговски вземания	1 016	0	1 016
Парични средства и парични еквиваленти	15 280	0	15 280
Съдебни и присъдени вземания	26	0	26
Други вземания	4 090	0	4 090
Общо финансови активи	65 124	0	65 124

	<i>Други финансови пасиви BGN '000</i>	<i>Общо BGN '000</i>
Финансови пасиви		
Дългосрочни задължения към фин. институции		
Дългосрочни задължения за пенсиониране	25	25
Задължения към свързани предприятия	5 807	5 807
Краткосрочни задължения към фин. институции		
Търговски задължения	7 135	7 135
Задължения за дивиденди		
Други задължения	7 083	7 083
Общо финансови пасиви	20 050	20 050

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.	в BGN	
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
30 септември 2016 г.					
Финансови активи					
Дългоср. вземания от свързани предприятия	0	0	0	33 636	33 636
Дългосрочни вземания	0	0	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0
Вземания от свързани предприятия	0	0	0	6 699	6 699
Търговски вземания	380	918	0	491	1 789
Парични средства и парични еквиваленти	0	0	0	4 794	4 794
Съдебни и присъдени вземания	0	0	0	40	40
Други вземания	0	0	0	3 089	3 089
Общо финансови активи	380	918	0	48 749	50 047
Финансови пасиви					
Дългосрочни задължения за пенсиониране	0	0	0	25	25
Задължения към свързани предприятия	0	0	0	407	407
Търговски задължения	0	0	0	6 917	6 917
Други задължения	0	0	0	1 266	1 266
Общо финансови пасиви	0	0	0	8 615	8 615
31 декември 2015 г.					
Финансови активи					
Дългоср. вземания от свързани предприятия	0	0	0	32 724	32 724
Дългосрочни вземания	0	0	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0
Вземания от свързани предприятия	0	0	0	11 988	11 988
Търговски вземания	2	0	0	1 014	1 016
Парични средства и парични еквиваленти	41	6 501	0	8 738	15 280
Съдебни и присъдени вземания	0	0	0	26	26
Други вземания	0	0	0	4 090	4 090
Общо финансови активи	43	6 501	0	58 580	65 124

Финансови пасиви

Дългосрочни задължения за пенсиониране	0	0	0	25	25
Задължения към свързани предприятия	0	0	0	5 807	5 807
Търговски задължения	0	4 438	0	2 697	7 135
Други задължения	0	0	0	7 083	7 083
Общо финансови пасиви	0	4 438	0	15 612	20 050

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:

30 септември 2016 г.

	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>	<i>Общо</i>
	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи				
Дългоср. вземания от свързани предприятия	9 242	0	24 394	33 636
Дългосрочни вземания	0	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0	0
Вземания от свързани предприятия	6 699	0	0	6 699
Търговски вземания	1 789	0	0	1 789
Парични средства и парични еквиваленти	4 794	0	0	4 794
Съдебни и присъдени вземания	40	0	0	40
Други вземания	3 089	0	0	3 089
Общо финансови активи	25 653	0	24 394	50 047
Финансови пасиви				
Дългосрочни задължения за пенсиониране	25	0	0	25
Задължения към свързани предприятия	407	0	0	407
Търговски задължения	6 917	0	0	6 917
Други задължения	1 266	0	0	1 266
Общо финансови пасиви	8 615	0	0	8 615

31 декември 2015 г.

	<i>безлихвени</i>	<i>с плаващ</i>	<i>с фиксиран</i>	<i>Общо</i>
	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	<i>лихвен %</i>	
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи				
Дългоср. вземания от свързани предприятия	9 220		23 504	32 724
Дългосрочни вземания				0
Други дългосрочни финансови активи				0
Вземания от свързани предприятия	11 988			11 988
Търговски вземания	1 016			1 016
Парични средства и парични еквиваленти	15 280			15 280
Съдебни и присъдени вземания	26			26
Други вземания	4 090			4 090
Общо финансови активи	41 620	0	23 504	65 124

Финансови пасиви				
Дългосрочни задължения за пенсиониране	25	0	0	25
Задължения към свързани предприятия	5 807	0	0	5 807
Търговски задължения	7 135	0	0	7 135
Други задължения	7 083	0	0	7 083
Общо финансови пасиви	20 050	0	0	20 050

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. Кредитния риск е ограничен до размера на балансовата стойност на финансовите активи, към края на съответния отчетен период:

	30.9.2016	30.9.2015
	BGN '000	BGN '000
Финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други вземания	4 918	7 595
Вземания от свързани лица <i>(без аванси)</i>	4 645	3 188
Пари и парични еквиваленти	4 794	2 437
Балансова стойност	14 357	13 220

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 отнет 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 посреща ликвидните си нужди.

Към 30 септември 2016 г. информацията за матуритетната структура е обобщена в следните таблици:

30 септември 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
Финансови активи										
Дългоср. вземания от свързани предприятия	0	0	0	0	0	0	33 636	0	0	33 636
Дългосрочни вземания	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Вземания от свързани предприятия	0	0	0	0	6 699	0	0	0	0	6 699
Търговски вземания	0	0	0	1 789	0	0	0	0	0	1 789
Парични средства и парични еквиваленти	4 794	0	0	0	0	0	0	0	0	4 794
Съдебни и присъдени вземания	0	0	0	0	0	40	0	0	0	40
Други вземания	0	0	0	0	0	3 089	0	0	0	3 089
Общо финансови активи	4 794	0	0	1 789	6 699	3 129	33 636	0	0	50 047
Финансови пасиви										
Дългосрочни задължения за пенсионирани	0	0	0	0	0	25	0	0	0	25
Задължения към свързани предприятия	0	0	407	0	0	0	0	0	0	407
Търговски задължения	0	0	0	6 917	0	0	0	0	0	6 917
Други задължения	0	0	1 266	0	0	0	0	0	0	1 266
Общо финансови пасиви	0	0	1 673	6 917	0	25	0	0	0	8 615

31 декември 2015 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
Финансови активи										
Дългоср. вземания от свързани предприятия		0	0	0	0	0	32 724	0	0	32 724
Дългосрочни вземания	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Вземания от свързани предприятия		0	0	0	0	11 988	0	0	0	11 988
Търговски вземания	0	0	0	1 016	0	0	0	0	0	1 016
Парични средства и парични еквиваленти	15 280	0	0	0	0	0	0	0	0	15 280
Съдебни и присъдени вземания	0	0	0	0	0	26	0	0	0	26
Други вземания	0	0	0	0	0	4 090	0	0	0	4 090
Общо финансови активи	15 280	0	0	1 016	0	16 104	32 724	0	0	65 124
Финансови пасиви										
Дългосрочни задължения за пенсионирани	0	0	0	0	0	25	0	0	0	25
Задължения към свързани предприятия	0	0	5 807	0	0	0	0	0	0	5 807
Търговски задължения	0	0	7 135	0	0	0	0	0	0	7 135
Други задължения	0	0	0	7 083	0	0	0	0	0	7 083
Общо финансови пасиви	0	0	12 942	7 083	0	25	0	0	0	20 050

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:

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

○ 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

○ 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:

30 септември 2016 г.	Балансова	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	ст-ст				
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи					
Дългоср. вземания от свързани предприятия	33 636	0	0	33 636	33 636
Дългосрочни вземания	0	0	0	0	0
Други дългосрочни финансови активи	0	0	0	0	0
Вземания от свързани предприятия	6 699	0	0	6 699	6 699
Търговски вземания	1 789	0	0	1 789	1 789
Парични средства и парични еквиваленти	4 794	0	0	4 794	4 794
Съдебни и присъдени вземания	40	0	0	40	40
Други вземания	3 089	0	0	3 089	3 089
Общо финансови активи	50 047	0	0	50 047	50 047

Финансови пасиви					
Дългосрочни задължения за пенсиониране	25	0	0	25	25
Задължения към свързани предприятия	407	0	0	407	407
Търговски задължения	6 917	0	0	6 917	6 917
Други задължения	1 266	0	0	1 266	1 266
Общо финансови пасиви	8 615	0	0	8 615	8 615

31 декември 2015 г.

	<i>Балансова</i>	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
	<i>ст-ст</i>				
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови активи					
Дългоср. вземания от свързани предприятия	32 724	0	0	32 724	32 724
Дългосрочни вземания		0	0		0
Други дългосрочни финансови активи		0	0		0
Вземания от свързани предприятия	11 988	0	0	11 988	11 988
Търговски вземания	1 016	0	0	1 016	1 016
Парични средства и парични еквиваленти	15 280	0	0	15 280	15 280
Съдебни и присъдени вземания	26	0	0	26	26
Други вземания	4 090	0	0	4 090	4 090
Общо финансови активи	65 124	0	0	65 124	65 124
Финансови пасиви					
Дългосрочни задължения за пенсиониране	25	0	0	25	25
Задължения към свързани предприятия	5 807	0	0	5 807	5 807
Търговски задължения	7 135	0	0	7 135	7 135
Други задължения	7 083	0	0	7 083	7 083
Общо финансови пасиви	20 050	0	0	20 050	20 050

Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи

Данните по-долу представят нивата в йерархията на нефинансови активи към края отчетния период 30 септември 2016 г. и към края на сравнимия отчетен период 31 декември 2015 г:

30 септември 2016 г.

	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и съоръжения:	0	0	3 450	3 450
- земи	0	0	5	5
- сгради	0	0	3 445	3 445

31 декември 2015 г.

	<i>Ниво 1</i>	<i>Ниво 2</i>	<i>Ниво 3</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и съоръжения:	0	0	3 626	3 626
- земи	0	0	5	5
- сгради	0	0	3 621	3 621

Оценката по справедлива стойност не е извършвана. Представените стойности са балансовите стойности. Земята на обект „Буката“ е обезценена на 100%. Сградите не са преоценявани.

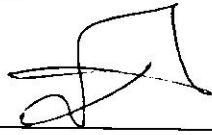
11. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД


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 30 септември 2016 г.

12. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Междинният индивидуален финансов отчет към 30 септември 2016 г. (включително и сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 20.10.2016 г.

Подписан на 17.10.2016 г. от:

Изпълнителен Директор: 
(д-р Огнян Чалъков)

Главен счетоводител (Съставител): 
(Поля Лазова)

