

Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен финансов отчет
31 март 2016 година

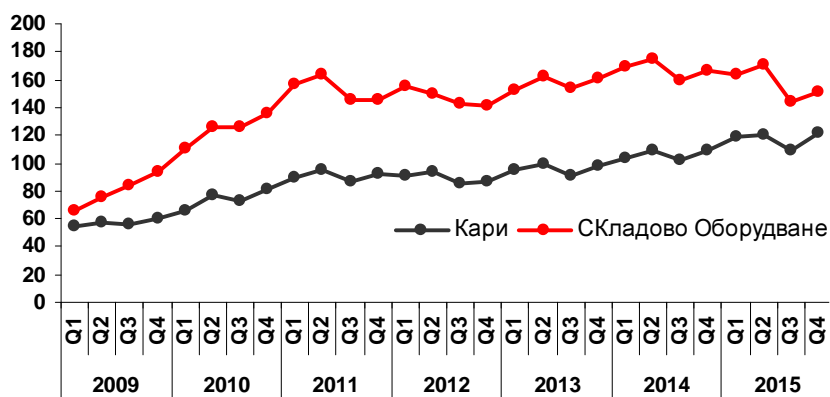
«Балканкар ЗАРЯ»АД отчита приходи от продажби през първо тримесечие на 2016 година в размер на 2486 хил.лв. спрямо приходи от продажби в размер на 1789 хил.лв. през сравнимия миналогодишен период. Увеличението на годишна база е в размер на 38.96%, (Q1 2016 – 2486 хил.лв.; Q1 2015 – 1789 хил.лв.). Приходите от продажби на продукцията нарастват на годишна база в размер на 608 хил.лв. (Q1 2016 – 2311 хил.лв.; Q1 2015 – 1703 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат спад на годишна база -41.38% (Q1 2016 – 34 хил.лв.; Q1 2015 – 58 хил.лв.). Дружеството отчита през първата четвърт на 2016 година финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) – в размер на 641 хил.лв., постигайки рентабилност на финансовия резултат преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА margin) в размер на 25.78%. Оперативният финансов резултат (ЕБИТ) за първо тримесечие на 2016 година е в размер на 571 хил.лв. или постигната рентабилност на оперативната печалба (ЕБИТ margin)от 22.97%. На ниво нетен финансов резултат (NET Profit) е реализирана печалба от 420 хил.лв., съответно рентабилност на нетната печалба (NET PROFIT margin) – 16.89%.

Развитие на пазара на кари и складово оборудване

„Балканкар ЗАРЯ”АД разполага с данни за пазара на кари и складово оборудване към края на 2015 г.

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект

Продажби на кари и складово оборудване
глобален аспект - тримесечна база (хил.бр.)



През 2015 година глобалният пазар на кари и складово оборудване отчита ръст от 0.55% на годишна база (2015 – 1100 хил. ед.; 2014 – 1094 хил. ед.). При двата основни сегмента – сегмент „Кари” и сегмент „Складово оборудване” – се отчита

изменение, но в противоположна посока. Докато при продажбите на кари отчитаме спад от 40 хил. ед., то при продажбите на складово оборудване изменението е в положителна посока – ръст от 46 хил. ед. При продажбите на кари годишното изменение е в размер на 5.97% (2015 – 630 хил. ед.; 2014 – 670 хил. ед.). Продажбите на складово оборудване заемат дял от 43% от общия годишен обем продажби – 470 хил. ед., като се наблюдава промяна в положителна посока от 10.85%. При продажбите на кари изменението в общия годишен обем продажби е в отрицателно направление, намалявайки своя дял с 5.97%

Продажби на кари и складово оборудване в глобален аспект (тримесечна база)

хил.бр.	2015				2014				2013			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	121.1	109.7	120.9	118.3	109.6	102.6	109	102.8	97.3	91	99	94.7
Кари	151	144.1	170.8	164.1	165.8	159.2	175.5	169.5	160.7	153.2	161.6	152.5
Общо	272.1	253.8	291.7	282.4	275.4	261.8	284.5	272.3	258	244.2	260.6	247.2

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на складово оборудване и кари в глобален аспект (годишна база)

Хил.бр.	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово Оборудване	470	424	382	356	363	297	228	333	355
Кари	630	670	628	588	612	497	319	539	595
Общо	1100	1094	1010	944	975	794	547	872	950

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект (годишна база)

хил.бр.	2015		2014		2015/2014		2013		2015/2013	
		%		%		%		%		%
Складово оборудване	470	42.73	424	38.76	46	10.85	382	37.71	88	23.04
Кари	630	57.27	670	61.24	-40	-5.97	628	62.29	2	0.32
Общо	1100	100	1094	1010	6	0.55	1010	100	90	8.91

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

хил.бр.	Q4 2015		Q4 2014		Изменение		Q3 2015		Изменение	
		%		%		%		%		%
Складово оборудване	121.1	44.51	109.6	39.80	11.5	10.49	109.7	43.22	11.4	10.39
Кари	151	55.49	165.8	60.20	-14.8	-8.93	144.1	56.78	6.9	4.79
Общо	272.1	100	275.4	100	-3.3	-1.20	253.8	100	18.3	7.21

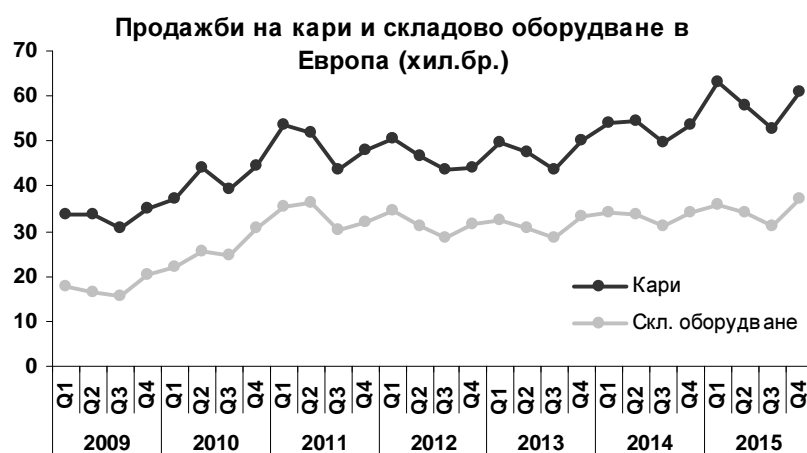
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект (шестмесечна база)

<u>хил.бр.</u>	<u>Н2 2015</u>		<u>Н2 2014</u>		<u>Изменение</u>		<u>Н1 2015</u>		<u>Изменение</u>	
	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	
Складово оборудване	230.8	43.89	212.2	39.50	18.6	8.77	239.2	41.67	-8.4	-3.51
Кари	295.1	56.11	325	60.50	-29.9	-9.20	334.9	58.33	-39.8	-11.88
Общо	525.9	100	537.2	100	-11.3	-2.10	574.1	100	-48.2	-8.40

През второ шестмесечие на 2015 г. продажбите на кари и складово оборудване отчитат спад от 2.10% спрямо сравнимия миналогодишен период (Н2 2015 – 525.9 хил.ед.; Н2 2014 – 537.2 хил.ед.). Продажбите на складово оборудване нарастват с 18.6 хил. ед., нараствайки с 8.77% на годишна база (Н2 2015 – 230.8 хил.ед.; Н2 2014 – 212.2 хил. ед.). Спрямо предходния шестмесечен период се наблюдава отрицателно изменение в размер на 8.40% (Н2 2015 – 525.9 хил. ед.; Н1 2015 – 574.1 хил.ед.). Продажбите на кари регистрират спад от 2.1% в сравнение с предходното тримесечие (Н2 2015 – 295.1 хил.ед.; Н1 2015 – 334.9 хил. ед.).

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа



Продажбите на кари и складово оборудване на Европейския пазар отчитат ръст от 8.12% на годишна база, достигайки 373 хил. единици (2015 – 373 хил. ед.; 2014 – 345 хил. ед.). Продажбите на складово оборудване нарастват с 10.85% на годишна база (2015 – 235 хил. ед.; 2014 – 212 хил. ед.), докато продажбите на кари нарастват с 3.76% (2015 – 138 х. ед. 2014 –

133 х. ед.)

Продажби на кари и складово оборудване в Европа (тримесечна база)

хил.бр.	2015				2014				2013			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	61.1	52.7	58	63.2	53.7	49.8	54.5	54	50.3	43.6	47.4	49.7
Кари	37	30.9	34.1	36	34.1	31.1	33.8	34	33.3	28.6	30.6	32.5
Общо	98.1	83.6	92.1	99.2	87.8	80.9	88.3	88	83.6	72.2	78	82.2

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на складово оборудване и кари в Европа (годишна база)

в хил. бр.	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово оборудване	235	212	191	185	197	165	133	199	212
Кари	138	133	125	126	134	103	70	176	198
Общо	373	345	316	311	331	268	203	375	410

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа (годишна база)

в хил. бр.	Изменение										
	2015	2014	%		2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово оборудване	235	212	23	10.85	191	185	197	165	133	199	212
Кари	138	133	5	3.76	125	126	134	103	70	176	198
Общо	373	345	28	8.12	316	311	331	268	203	375	410

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа

хил.бр.	Q4 2015		Q4 2014		Изменение		Q3 2015		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	61.1	62.28	53.7	61.16	7.4	13.78	52.7	63.04	8.4	15.94
Кари	37	37.72	34.1	38.84	2.9	8.50	30.9	36.96	6.1	19.74
Общо	98.1	100	87.8	100	10.3	11.73	83.6	100	14.5	17.34

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През четвърто тримесечие на 2015 година продажбите на кари и складово оборудване в Европа нарастват с 11.73% на годишна база (Q4 2015 – 98.1 хил.ед.; Q4 2014 – 87.8 хил.ед.). Продажбите на складово оборудване нарастват с 13.78% на годишна база, достигайки 61.1 хил.ед. (Q4 2015 – 61.1 хил.ед.; Q4 2014 – 53.7 хил.ед.). При продажбите на кари прираства на годишна база е в по-малки обеми – 2.4% (Q4 2015 – 37 хил.ед.; Q4 2014 – 34.1 хил.ед.). Спрямо предходното тримесечие изменението в продажбите е в размер на 17.53% (Q4 2015 – 98.1 хил.ед.; Q3 2015 – 83.6 хил.ед.).

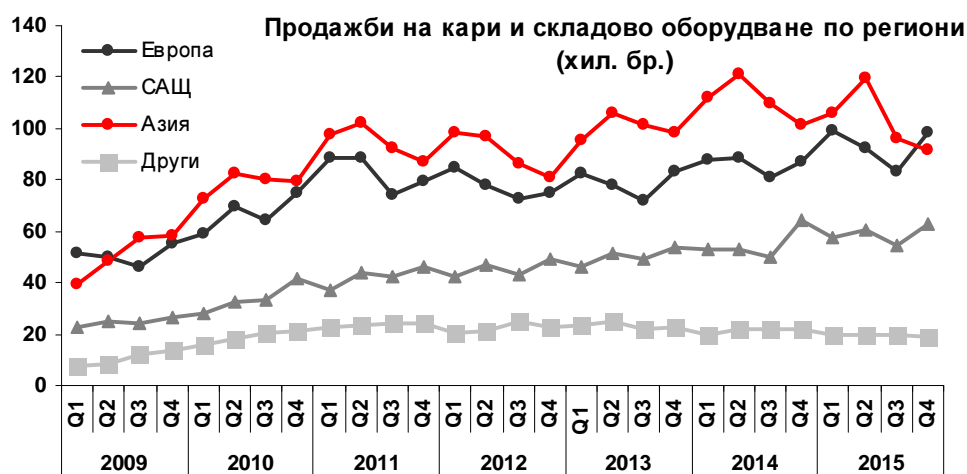
Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа (шестмесечна база)

хил.бр.	H2 2015		H2 2014		Изменение		H1 2015		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	113.8	62.63	103.5	61.35	10.3	9.95	121.2	63.36	-7.4	-6.11
Кари	67.9	37.37	65.2	38.65	2.7	4.14	70.1	36.64	-2.2	-3.14
Общо	181.7	100	168.7	100	13	7.71	191.3	100	-9.6	-5.02

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През второ тримесечие на 2015 година продажбите на кари и складово оборудване достигат до нива от 181.7 хил. ед., нараствайки с 7.71% на годишна база (H2 2015 – 181.7 хил. ед.; H2 2014 – 168.7 хил. ед.). Спрямо предходния шестмесечен период продажбите на кари и складово оборудване на Европейския пазар отчитат спад от 4.31% (H2 2015 – 181.7 хил. ед.; H1 2015 – 191.3 хил.ед.).

Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби



През 2015 година основните региони в световен мащаб отчитат различна посока на движение в продажбите на кари и складово оборудване.

Най-значителен темп на нарастване отчита Европейския пазар – както в абсолютно, така и в относително изменение, регистрирайки прираст от 8.36% на годишна база (2015 – 373.3 хил. ед.; 2014 – 344.5 хил.ед.). Азиатският пазар отчита спад от 6.89% на годишна база (2015 – 413.3 хил. ед.; 2014 – 443.9 хил.ед.). Значителен ръст бележи и пазара в Северна Америка – нараствайки с 7.16% (2015 – 235.1 хил.ед.; 2014 – 219.4 хил.ед.).

Продажби на кари и складово оборудване по региони (тримесечна база)

Регион хил. бр.	2015				2014				2013			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Европа	98.4	83.6	92.1	99.2	87.3	80.9	88.3	88	83.1	72.2	78	82.2
В т.ч.												
Източна Европа	14.4	14.1	12.4	12.4	13	15.5	15	13.9	14.5	14.7	13.6	14.9
Северна Америка	63	54.5	60.4	57.2	64.2	49.6	53	52.6	54	49.1	51.7	46.1
Азия	91.4	96.4	119.3	106.2	101.6	109.5	121	111.8	98.2	101.1	106.3	95.7
Други региони	18.7	19.9	19.9	19.8	22.3	21.8	22.2	19.9	22.7	21.8	24.6	23.2
Общо	271.5	254.4	291.7	282.4	275.4	261.8	284.5	272.3	258	244.2	260.6	247.2

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на кари и складово оборудване по региони (годишна база)

Регион	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Европа (вкл. Турция)	373.3	344.5	315.5	310.5	330.6	267.8	203.1	374.7	410.1	352.7
Северна Америка	235.1	219.4	200.9	181.2	169.6	136.1	98.3	159.3	191.4	212.9
Азия	413.3	443.9	401.3	362.9	380	315.1	203.7	259.3	266	227.4
в т.ч. Китай				216.7	238.3		117.9	113.4	118.3	94.2
Други региони	78.3	86.2	92.3	89.8	94.4	75.5	41.7	78.2	82.7	62.2
Общо за света	1100	1094	1010	944.4	974.6	794.5	546.8	871.5	950.2	855.2

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване (годишна база)

Регион			Изменение							
	в хил. бр.	2015	2014	хил.бр.	%	2013	2012	2011	2010	2009
Европа (вкл. Турция)	373.3	344.5	28.8	8.36	315.5	310.5	330.6	267.8	203.1	374.7
Северна Америка	235.1	219.4	15.7	7.16	200.9	181.2	169.6	136.1	98.3	159.3
Азия	413.3	443.9	-30.6	-6.89	401.3	362.9	380	315.1	203.7	259.3
Други региони	78.3	86.2	-7.9	-9.16	92.3	89.8	94.4	75.5	41.7	78.2
Общо за света	1100	1094	6	0.55	1010	944.4	974.6	794.5	546.8	871.5

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване по региони

Региони	Q4 2015		Q4 2014		Изменение		Q3 2015		Изменение	
	хил. бр.	%	хил. бр.	%	хил. бр.	%	хил. бр.	%	хил. бр.	%
Европа (вкл. Турция)	98.4	36.24	87.3	31.70	11.1	12.71	83.6	32.86	14.8	17.70
Северна Америка	63	23.20	64.2	23.31	-1.2	-1.87	54.5	21.42	8.5	15.60
Азия	91.4	33.66	101.6	36.89	-10.2	-10.04	96.4	37.89	-5	-5.19
Други региони	18.7	6.89	22.3	8.10	-3.6	-16.14	19.9	7.82	-1.2	-6.03
Общо за света	271.5	100	275.4	100	-3.9	-1.42	254.4	100	17.1	6.72

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През четвърто тримесечие продажбите на кари и складово оборудване отчитат различни посоки на движения в различните региони по света. С най-значителен темп на нарастване на продажбите се характеризира Европейския пазар – ръст от 12.71% (Q4 2015 – 98.4 хил.ед.; Q4 2014 – 87.3 хил.ед.). Северноамериканският пазар отчита спад от 1.87% (Q4 2015 – 63 хил.ед.; Q4 2014 – 87.3 хил.ед.). Азиатският пазар намалява значително – 10.04% (Q4 2015 – 91.4 хил.ед.; Q4 2014 – 101.6 хил.ед.).

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване по региони (шестмесечна база)

Региони хил. бр.	H2 2015		H2 2014		Изменение		H1 2015		Изменение	
		%		%		%		%		%
Европа (вкл. Турция)	182	34.61	168.2	31.31	13.8	8.20	191.3	33.32	-9.3	-4.86
Северна Америка	117.5	22.34	113.8	21.18	3.7	3.25	117.6	20.48	-0.1	-0.09
Азия	187.8	35.71	211.1	39.30	-23.3	-11.04	225.5	39.28	-37.7	-16.72
Други региони	38.6	7.34	44.1	8.21	-5.5	-12.47	39.7	6.92	-1.1	-2.77
Общо за света	525.9	100	537.2	100	-11.3	-2.10	574.1	100	-48.2	-8.40

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на продукцията през първо тримесечие на 2015 година

BGN '000	Q1 2016/ Q1 2015			
Приходи от продажби на:	Q1 2016	Q1 2015	%	
Продукция	2311	1703	608	35.70
Стоки	0	0	0	0
Услуги	141	28	113	>100.00
Други	34	58	-24	-41.38
Net sales	2486	1789	697	38.96
ЕБИТДА	641	356	285	80.06
<i>ЕБИТДА margin</i>	<i>25.78</i>	<i>19.9</i>		
ЕБИТ	571	288	283	98.26
<i>ЕБИТ margin</i>	<i>22.97</i>	<i>16.1</i>		
Net Profit	420	131	289	>100.00
<i>Net Profit margin</i>	<i>16.89</i>	<i>7.32</i>		

«Балканкар ЗАРЯ»АД отчита приходи от продажби през първо тримесечие на 2016 година в размер на 2486 хил.лв. спрямо приходи от продажби в размер на 1789 хил.лв. през сравнимия миналогодишен период. Увеличението на годишна база е в размер на 38.96%, (Q1 2016 – 2486 хил.лв.; Q1 2015 – 1789 хил.лв.). Приходите от продажби на продукцията нарастват на годишна база в размер на 608 хил.лв. (Q1 2016 – 2311 хил.лв.; Q1 2015 – 1703 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат спад на годишна база -41.38% (Q1 2016 – 34 хил.лв.; Q1 2015 – 58 хил.лв.). Дружеството отчита през първата четвърт на 2016 година финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) – в размер на 641 хил.лв., постигайки рентабилност на финансовия резултат преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА margin) в размер на 25.78%. Оперативният финансов резултат (ЕБИТ) за първо тримесечие на 2015 година е в размер на 571 хил.лв. или постигната рентабилност на оперативната печалба (ЕБИТ margin) от 22.97%. На ниво нетен финансов резултат (NET Profit) е реализирана печалба от 420 хил.лв., съответно рентабилност на нетната печалба (NET PROFIT margin) – 16.89%.

Разпределение на приходите от продажби на продукцията по страни

	Q1 2016		Q1 2015		Q1 2016/ Q1 2015	
	000's BGN	%	000's BGN	%	000's BGN	%
Белгия	59	2.55	71	4.17	-12	-16.90
България	88	3.81	70	4.11	18	25.71
Германия	801	34.66	486	28.54	315	64.81
Франция	35	1.51	23	1.35	12	52.17
Великобритания	116	5.02	78	4.58	38	48.72
Индия	36	1.56	1	0.06	35	>100.00
Италия	166	7.18	211	12.39	-45	-21.33
Южна Корея	816	35.31	684	40.16	132	19.30
Швеция	9	0.39	4	0.23	5	>100.00
САЩ	181	7.83	75	4.4	106	>100.00
Румъния	4	0.17			4	>100.00
Общо	2311	100	1703	100	608	35.70

През първите три месеца на 2016 година най-голям дял в приходите от продажби заема Южнокорейския пазар с дял от 35.31% (Q1 2016 – 816 хил.лв.), отчитащ значително изменение на годишна база – 19.3% (Q1 2016 – 816 хил.лв.; Q1 2015 – 684 хил.лв.). Германският пазар заема дял от 34.66% от общия обем приходи от продажби на продукцията през първата четвърт на 2016 година (Q1 2016 – 801 хил.лв.), регистриращ ръст от 64.81% на годишна база (Q1 2016 – 801 хил.лв.; Q1 2014 – 486 хил.лв.). Значителни дялове заемат също Италия – 7.18% (Q1 2016 – 166 хил.лв.), Великобритания – 5.02% (Q1 2016 – 116 хил.лв.).

Обща информация

Балканкар ЗАРЯ АД е регистрирано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията с ЕИК 814191256. Седалището и адреса на управлението на Дружеството е: България, гр. Павликени, ул. "Тошо Кътев" 1, тел. + 359 610/52 501; факс: +359 610/52 603; електронен адрес: info@balkancarzarya.com и web site: www.balkancarzarya.com.

Дружеството има едностепенна система на управление. Съветът на директорите на Дружеството е в състав: Стоян Стоев – председател на Съвета на директорите, Венцислав Стойнев – член на Съвета на директорите и Димитър Иванчов – член на Съвета на директорите и изпълнителен член.

„Балканкар ЗАРЯ” АД се представлява пред трети лица от изпълнителния член на Съвета на директорите Димитър Владимиров Иванчов и от члена на Съвета на директорите Венцислав Кирилов Стойнев.

С оглед на учредената прокура „Балканкар ЗАРЯ” АД се представлява от членовете на Съвета на директорите Димитър Владимиров Иванчов и Венцислав Кирилов Стойнев и от прокуриста Марияна Борисова Пътова поотделно.

Основният предмет на дейност на Балканкар ЗАРЯ АД е производство, сервиз, ремонт и търговия с джанти и други компоненти за кари и друга подемно-транспортна техника, стоки и услуги за населението.

Финансовият отчет към 31 март 2016 г., включително сравнителната информация към 31 март 2015 и 31 декември 2015 г., е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

Счетоводна политика

Дружеството изготвя финансови отчети на основата на историческата цена, като е възможно прилагането на счетоводни оценки и допускания, извършвани при отчитане на текущи събития и действия. Ръководството на дружеството следва да направи най-добрите приблизителни оценки, начисления и разумни предложения, които оказват влияние върху отчетните стойности на активите и пасивите, оповестяване на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респективно на отчетните стойностни размери на приходите и разходите за съответната година. Извършените предположения, начисления и оценки са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати могат да бъдат различни от тях.

Отчетна валута

Функционалната и оперативна валута при изготвянето на финансовите отчети е българския лев. Паричните средства, вземанията и задълженията се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията. На месечна база се прави преоценка на валутните позиции като се използва официалния обменен курс на БНБ към последния работен ден на месеца, за който се прави преоценката. Отчетените валутни

курсови разлики се отчитат като текущи финансови приходи или разходи и се представят в отчета за приходи и разходи.

Приходи и разходи

Дружеството признава приходите на база принципа на начисляване и до степента, до която икономическите изгоди са придобити от дружеството и отчитане на възможността приходите да могат надеждно да се измерят. Приходите от продажби на продукция и стоки се признават, когато всички съществени рискове и ползи от тяхното използване са прехвърлени на купувача. Приходите, реализирани от продажба на услуги се отчитат, ако може реално да се установи завършеността на сделките, както и съответно да се установят преките разходи по извършване на сделката и разходите по приключването ѝ. Реализираните приходи от лихви се отчитат на времева база, като се използва метода на ефективната лихва.

Извършените разходи се отразяват в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Финансовите приходи и разходи се отразяват в отчета за отчетите за доходите нетно, като се състоят от разходи за лихви, курсови разлики от валутни операции и банкови такси по получени банкови заеми.

Схеми на финансови отчети

Ръководството на дружеството определя формата и съдържанието на отделните компоненти на финансовия отчет – баланс, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в собствения капитал, отчета за паричните потоци, както и последователността на представяне на статиите по степен на същественост. Те се прилагат последователно от един отчетен период в друг, освен ако се налага промяна от нормативен акт или по преценка на дружеството.

Издадените обикновени акции съставляват част от основния акционерен капитал. Дивидентите по издадени обикновени акции се отчитат в намаление на капитала през периода. Дружеството не отчита невнесен капитал.

Дружеството е създадо законови резерви според изискванията на законодателството. Размерът на законовите резерви изисква той да съответства най-малко на 10% от акционерния капитал на дружеството. При несъответствие законовите резерви трябва да бъдат допълвани до достигането на изискването за минималния им размер. Тези резерви не подлежат на разпределение. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на предприятието-майка. Контролът върху тях се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат от дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са включени по себестойност. При използване на

този метод в отчета за доходите се признава доход от инвестицията само доколкото инвеститорът получава дял от разпределението на акумулираната нетна печалба от предприятието, в което е инвестирал. Доходът, получен от инвестицията над размера на припадащата му се част от печалбата, се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

„Балканкар ЗАРЯ” АД - Павликени притежава 51% от капитала на „Балканкар РУЕН” АД – Асеновград. Предметът на дейност на дъщерното дружество е производство, ремонт, сервиз и търговия с компоненти за кари и друга подземно-транспортна техника.

«Балканкар ЗАРЯ» АД притежава 99,98% от капитала на «ЗАРЯ Инвест»АД. Дружеството е с предмет на дейност придобиване, управление и отчужаване на капиталови участия в други търговски дружества; управление на търговски дружества; консултации във връзка с придобиването, управлението и отчуждаването на капиталови участия в търговски дружества; консултации във връзка с управлението на търговски дружества; извършване на анализ на финансовото, икономическото и правното състояние на търговски дружества, оценяване на търговски дружества и капиталови участия в търговски дружества; придобиване, управление и отчуждаване на всякакъв вид финансови и други активи; лизинг; сублизинг.

Доходи на акция

Основните доходи на акция се получават като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно претегления брой на притежаваните обикновени акции за периода.

Средно-претегленият брой акции предствалява броя на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоемитираните такива през периода, умножен по средно времеви фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акция с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

Дружеството е създадо законови резерви според изискванията на законодателството. Размерът на законовите резерви изиксва той да съответсва най-малко на 10% от акционерния капитал на дружеството. При несъответсвие законовите резерви трябва да бъдат допълвани до достигането на изискването за минималния им размер. Тези резерви не подлежат на разпределение. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

Пенсионни и други задължения

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство. Работодателя е длъжен да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със закона за бюджета за ДОО, като съотношението на осигурителната тежест между осигурител и осигуряващо се лице се променя и се определя от осигурителния кодекс.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд. Осигурителните и пенсионни планове, утвърдени от дружеството и прилагани от него в качеството му на работодател, се базират на българското законодателство и са планове с твърдо определени вноски.

Съгласно разпоредбите на кодекса на труда, работодателят има задължение да изплати на работник или служител при прекратяване на трудовия договор при неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие; - при пенсиниране – до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството; - за неизползван платен годишен отпуск – обезщетение за съответните години за времето, за което се признава за трудов стаж.

След изплащане на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения, социални доплащания и придобивки, се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен труда за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход и начисление в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Дружеството прави оценка към датата на годишния финансов отчет на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на платен годишен отпуск. В оценката се включва приблизителната преценка за самите възнаграждения и разходите по задължително социално и здравно осигуряване, които работодателя дължи върху тези суми.

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира до 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Активи

Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се оценяват първоначално по себестойност. Към себестойността се прибавят и всички извършени разходи по придобиване на актива – всички платени мита, непризнати данъци, както и всички преки разходи по привеждане на актива в работно състояние. Всички последващи разходи, извършени по съответния актив се включват към неговата амортизируема стойност, ако направените разходи доведат до повишение на икономическите ползи от използване на актива над първоначално признатите. Всички други разходи се отнасят като текущи разходи за периода.

Дълготрайните материални активи се амортизират на базата на линейния метод, като оцененият полезен живот на различните групи активи е следният:

ДМА	Норма	Срок
Сгради	4%	25 години
Машини и оборудване	30%	3.3 години
Транспортни средства, без автомобили	10%	10 години
Автомобили	25%	4 години
Стопански инвентар	15%	6.7 години
Компютри	50%	2 години
Други	15%	6.7 години

Придобитите дълготрайни материални активи по условията на финансов лизинг се амортизират на основата на сравнението на придобития актив с други подобни, освен ако срока на лизинговия договор е по-кратък от полезния срок на използване на актива.

Определеният минимален стойностен праг на същественост на материалните дълготрайни активи е 700 лева.

Нематериални дълготрайни активи

В групата на нематериалните дълготрайни активи попадат програмните продукти, правата върху собственост, продукти от научна и развойна дейност. Нематериалните активи се признават първоначално по себестойност, заедно с всички преки разходи по придобиването на актива като вносни мита, невъзстановими данъци и разходите по въвеждане на актива в работно състояние. Последващо извършените разходи, свързани със съответния актив се включват към себестойността му, ако могат да доведат до увеличение на икономическите изгоди от използването му. Всички други последващи разходи по експлоатацията на актива се отнасят към текущите разходи за периода.

Амортизирането на нематериалните активи се извършва при използване на линейния метод.

В баланса на Дружеството нематериалните дълготрайни активи се представят по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Стойността на активите подлежи на обезценка, когато се установи че са налице обстоятелства, водещи до намаление на нетната реализируема стойност под балансовата.

Материални запаси

Към групата на материалните запаси се отнасят материалите, продукцията, стоки и незавършеното производство. Материалните запаси се оценяват по метода на средно-претеглената стойност. При определяне на себестойността им се вземат под внимание разходите по придобането и всички други преки разходи по преработка, обработка, производство и разходите по доставка. Извършените финансови разходи по придобиване не се отнасят към себестойността на съответния материален запас.

Незавършеното производство се оценява на база извършените преки разходи за материали и труд и припадащата се част от производствените непреки разходи. В края на отчетният период плановата себестойност се привежда в съответствие с фактическите извършени разходи.

В баланса материалните запаси се завеждат по по-ниската от двете стойности: себестойността и нетната реализируема стойност.

Търговски и други вземания

Вземанията се отчитат и представят по стойността на издадената фактура. Оценката за загуби от несъбираеми вземания се прави ако има индикации за несигурност по отношение на събираемостта на вземанията. Несъбираемите вземания се изписват, когато това обстоятелство се установи.

Финансови активи

Финансовите активи включват парични средства и други категории финансови активи с изключение на хеджиращите финансови инструменти. Отнасянето им към една или друга група финансови инструменти се извършва чрез определяне на целта на тяхното придобиване. В края на всеки отчетен период се прави преоценка на принадлежността на съответния актив към съответната група финансови инструменти.

Първоначалното признаване на финансовия актив се извършва по цена на придобиване, нетирана със съответните разходи за придобиването им. В края на периода се прави тестване на финансовия актив за наличие на обезценка. Отписването на дадения финансов актив се извършва, когато дружеството изгуби контрол върху притежаваните финансови инструменти в следствие на прехвърляне на правата по тях.

Инвестиции, държани до падеж с фиксирани или определяеми плащания на определена бъдеща дата, се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличие на обезценка, финансовият инструмент се оценява по нетна настояща стойност на изчислените парични потоци.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, са тези активи, които са придобити с цел получаване на печалба, вследствие краткосрочните колебания в цената. Първоначалното оценяване на финансовите активи се извършва по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездване. След първоначалното оценяване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват последващо по справедлива цена, а ако няма възможност да се осигурят такива котировки, се прави оценка на финансовия актив по амортизираната стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите активи, обявени за продажба, са онези финансови активи, които не са предоставени кредити, не са държани до падеж, не са отчитани като печалби или загуби. Те се отчитат при придобиването по себестойност, нетирана с разходите по придобиването, а последващо се оценяват по настояща стойност, а ако нямат котировки за съответния актив, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва.

Настъпилите промени в справедливата стойност на съответния финансов актив се отразяват собствения капитал, нетно от данъци. При продажба на финансовия актив реализираната печалба или загуба се отразява в отчета за доходите.

Предоставените заеми и възникналите вземания са предоставените парични средства, стоки или услуги. Те са също финансов актив, създаден от предприятието, които не е деривативен финансов инструмент и не се търгува на регулиран пазар. Последващо тези активи се оценяват по амортизируема стойност, като се използва метода на

ефективната лихва. При наличие на разходи за обезценка, стойността на съответния актив се намалява с обезценката, като намалението се отразява в отчета за доходите.

Търговските вземания се обезценяват, когато са налице обстоятелства, че дружеството няма да събере сумите по тези вземания. Обезценката на вземанията се извършва чрез определяне на разликата между балансовата стойност на вземането и нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци.

Пари и парични еквиваленти

Като пари и парични еквиваленти в дружеството се отчитат наличните в брой парични средства по банковите сметки, депозити, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които бързо и лесно могат да се трансформират в ликвидни средства и са нискорискови по отношение промяната в цената им в краткосрочен план.

Данъци върху дохода

Данъчните задължения или вземания са тези краткосрочни активи или пасиви, отнасящи се за текущия период и неплатени към датата на изготвяне на баланса. Тяхното изчисляване се извършва като се използват данъчната ставка за периода и данъчните правила към отчетния период, за които се отнасят. Всяка промяна в размера на данъчните вземания и задължения върху дохода се признава като елемент на отчета за доходите.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики – сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Не се признават отсрочени данъци по репутация, временни разлики, свързани с акции в дъщерни предприятия, ако обратното проявление на тези акции може да бъде контролирано от предприятието и не се очаква в близко бъдеще предприятието да ги продаде.

Пасив по отсрочени временни разлики се признава в пълен размер. Активите по отсрочени временни разлики се оценяват само до степента, в която съществува вероятност дружеството да бъдат усвоени чрез бъдещи данъчни печалби. Когато се определя размера на активите и пасивите по отсрочени данъци се прилага данъчната ставка, която се очаква да бъде актуална през периода на тяхната реализация.

Обезценка на активите на дружеството

Обезценката на активите на дружеството се извършва към датата на изготвяне на отчета с цел да се установи дали стойността на даден актив не е претърпяла корекция. Индивидуалните активи се преглеждат за наличие на обезценка веднъж годишно към датата на изготвяне на баланса. Когато възстановимата стойност на актива е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност като разликата се отнася към загубата, причинена от обезценка.

Възстановимата балансова стойност предствалява превишението на нетната продажна цена на даден актив над сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци.

Отчитане на лизинговите договори

Лизинговите договори се отчитат съгласно изискванията на МСС 17 – Лизинг.

При условията на финансов лизинг се прехвърлят всички права и изгоди, които могат да се извлекат от функционирането на съответния актив. В баланса актива се завежда по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и сумата на минималните лизингови плащания. В баланса се отразява бруто задължението по финансов лизинг, независимо дали е платено авансово част от задължението по лизинга, като плащанията по лизинга се отразяват едновременно в баланса в намаление на задължението по финансов лизинг.

Всички новопридобити активи при условията на финансов лизинг се амортизират при условията на амортизация на съответните дълготрайни активи.

Лизинговите договори, които не предоставят прехвърляне на правата и изгодите по предоставения за ползване актив, се отнасят към оперативните лизингови договори. Разходите за плащания по тях се отчитат като текущи разходи. Разходите, свързани с лизинговите договори – застраховки и други подобни текущи плащания по експлоатацията на активите се отразяват в отчета за доходите.

Активите, които дружеството отдава при условията на финансов лизинг, се отразяват в баланса като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Получените плащания се определят като постоянен процент на възвръщаемост върху остатъчната стойност на инвестицията.

Пасиви

Собствен капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Балканкар ЗАРЯ е акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите към дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност.

Съгласно изискванията на Търговския закон и Устава дружеството е длъжно да формира и фонд “Резервен”, като източници на фонда могат да бъдат - най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат 1/10 част от размера на капитала или по-голяма част, определена от Общото събрание; - средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им; - други източници, определени от Общото събрание. Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и загуби от минали години. Когато средствата във фонда достигнат определения в устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на акционерния капитал.

Преоценъчният резерв се образува от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, съоразенията и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци

върху преоценъчния резерв се отразява директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите са напълно амортизирани.

Финансови пасиви

В групата на финансовите пасиви се включват банковите заеми, облигационните заеми, търговските задължения, задълженията по финансов лизинг.

За да възникне един финансов пасив трябва да е налице договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив или размяната на финансови активи с друго предприятие. Извършените лихвени плащания по привлечените ресурси се отчитат в отчета за доходите.

Полученият облигационен заем се отчита в баланса по себестойност нетно от разходите по получаването на заема. Финансовите разходи по уреждане на заема и преките разход и се отнасят към преносната стойност на финансовия пасив до степента, в която те не се уреждат към края на периода, през който са възникнали.

При финансовия лизинг оценяването се извършва по първоначалната стойност, намалена с капиталовия инструмент на лизинговата вноска.

Търговските задължения се оценяват първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизируема стойност, намалена с плащането по уреждане на задължението.

Получени заеми

При първоначалното признаване заемите се отчитат по справедлива стойност, след приспадане на направените разходи по придобиването на заема. Последващото оценяване на заема се извършва по амортизируема стойност. След първоначалното признаване привлечените средства се оценяват последващо по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност се получава като се вземат предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. Дисконт и премия. Печалбата или загубата се представят в Отчета за доходите като финансов приход или разход през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или обезценят.

БАЛАНС

Активи

Обем, структура и динамика на активите

	31.3.2016		31.12.2015	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Дълготрайни активи	5181	46.51	5267	50.06
Краткотрайни активи	5958	53.49	5645	49.94
Общо активи:	11139	100	10912	100

Активите на Балканкар ЗАРЯ АД към 31.03.2016 г. възлизат на 11139 хил.лв. Увеличението в размера на активите към 31.03.2016 г. в сравнение с края на предходния отчетен период е в размер на 227 хил.лв.

На проведеното на 10.12.2013 г. Общо събрание на облигационерите по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, емитирани от „Балканкар ЗАРЯ” АД се прие Следното решение:

„Допуска продажба на дълготрайни материални активи, които са обезпечение по емисията корпоративни облигации и са собственост на емитента, съгласно списък, представляващ Приложение №1 към настоящия протокол, като средствата от продажба постъпват изцяло по специална сметка при банката – довереник и могат да бъдат използвани единствено за погасяване на просрочени суми по емисията облигации с ISIN BG2100015077. Упълномощава банката – довереник да заличава вписания първи по ред залог за всяка отделна позиция от ДМА по предходното изречение в случай, че в специалната сметка при нея е постъпила сума, не по-малка от съответната актуализирана пазарна цена към м. Юли 2013 г.”

Горесцитираното приложение №1 към Протокола от ОСО от 10.12.2013 г. обхваща 21 броя дълготрайни материални активи, характеризиращи се със следните стойности:

Отчетна стойност – 163 хил.лв.

Справедлива пазарна оценка, според последната извършена оценка от лицензиран оценител през м. Юли 2013 г. – 118 хил.лв.

Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи

	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	278	20.78	278	20.20	0	0.00
2. Сгради и конструкции	644	48.13	681	49.49	-37	-5.43
3. Машини и оборудване	79	5.90	68	4.94	11	16.18
4. Съоразения	314	23.47	322	23.40	-8	-2.48
5. Транспортни средства	20	1.49	23	1.67	-3	-13.04
6. Стопански инвентар	3	0.22	4	0.29	-1	-25.00
7. Разходи за придобиване на ДМА	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Общо дълготрайни материални активи	1338	100	1376	100	-38	-2.76

Нематериални дълготрайни активи**Обем, структура и динамика на дълготрайните нематериални активи**

	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	0	0.00	0	0.00	0	0
2. Програмни продукти	123	100.00	131	100.00	-8	-6.11
3. Други нематериални дълготрайни активи	0	0	0	0.00	0	
Общо дълготрайни активи	123	100	131	100	-8	-6.11

В перо “други” към групата на нематериалните дълготрайни активи са включени извършените разходи по нает актив за нуждите на управлението.

Статията „Програмни продукти” представлява интегрираната информационна система „SAP – ERP “All-in-one”.

Материални запаси	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Материали	597	46.64	564	42.69	33	5.85
Стоки	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Производство	57	4.45	128	9.69	-71	-55.47
Незавършено производство	626	48.91	629	47.62	-3	-0.48
ОБЩО	1280	100	1321	100	-41	-3.10

Парични средства	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Парични средства в брой	271	96.10	245	97.61	26	10.61
Парични средства в безсрочни депозити	11	3.90	6	2.39	5	83.33
Общо паричне средства	282	100	251	100	31	12.35

Краткосрочни вземания	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Вземания от свързани предприятия	397	9.03	369	9.06	28	7.59
Вземания от клиенти и доставчици	923	21.00	609	14.95	314	51.56
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	41.29	1866	45.81	-51	

Данъци за възстановяване	83	1.89	45	1.10	38	84.44
Съдебни и присъдени вземания	0	0.00	0	0.00	0	
Други краткосрочни вземания	1178	26.80	1184	29.07	-6	-0.51
Общо краткосрочни вземания	4396	100	4073	100	323	7.93

Пасиви

Обем, структура и динамика на пасивите	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-1391	-12.49	-1770	-16.22	379	-21.41
Дългосрочни пасиви	9036	81.12	9058	83.01	-22	-0.24
Краткосрочни пасиви	3494	31.37	3624	33.21	-130	-3.59
Общо пасиви	11139	100	10912	100	227	2.08

Към 31.03.2016 г. основният капитал на дружеството е в размер на 2403956 (два милиона четиристотин и три хиляди деветстотин петдесет и шест) лева, разпределени в 2 403 956 броя обикновени поименни акции с право на глас. Собственият капитал е отрицателна величина и възлиза на (1391) хил.лв., като спрямо предходното тримесечие се наблюдава увеличение в размер на 379 хил.лв.

Лизинг

Към 31.03.2016 г. "Балканкар ЗАРЯ" АД няма сключени договори по финансов лизинг.

Дългосрочни финансови пасиви

	31.3.2016	31.12.2015
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови пасиви		
Задължения по облигационни заеми	9036	9058
Други	0	0
ОБЩО	9036	9058

Основната част от лихвоносните пасиви през 2016 г. е по емисия обезпечени корпоративни облигации, по чийто условия беше извършена корекция съгласно решения от Общо събрание на облигационерите от 26.09.2013 г.

Условията по емисия корпоративни облигации са следните:

Дружество емитент – „Балканкар ЗАРЯ” АД

Вид на облигациите – всички облигации са от един клас – обикновени, неконвертируеми, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени

ISIN код на емисията: BG2100015077

Борсов код – 4BUA

Общ размер на емисията - 5 500 000 (пет милиона и петстотин хиляди) евро; 10 757 065 (десет милиона седемстотин петдесет и седем хиляди и шестдесет и пет) лева

Емисионна/номинална стойност на една облигация - 1000 (хиляда) евро – 1995.83 лв

Номинален лихвен процент - променлива лихва на база едномесечен EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 5.5% (на годишна база) за периодите, изброени в решението по т.1 от дневния ред на Общото събрание на облигационерите, проведено на 25.09.2015 г.; номиналният лихвен процент за купонните плащания от 22.11.2016 г. до 22.06.2024 г. остава непроменен – променлива лихва на база едномесечен EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 6.25% (на годишна база);

Период на купонно плащане - 1 месец

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.06.2024 г

На проведеното на 25.09.2015 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха приети следните решения:

1.

1. Приема промяна на номиналния лихвен процент – променлива лихва на база едномесечен EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 5.5% (на годишна база) за периодите, изброени в решението по т.1 от дневния ред на Общото събрание на облигационерите;
2. Общото събрание на облигационерите реши номиналният лихвен процент за купонните плащания от 22.11.2016 г. до 22.06.2024 г. остава непроменен – променлива лихва на база едномесечен EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 6.25% (на годишна база);
3. Промяна в погасителния план съгласно т.1 от Протокола от общото събрание на облигационерите;
4. Емитентът дължи лихва за забава за разсрочените по т.3 лихвени и главнични плащания със срок на плащане до 22.02.2016 г., като размерът на лихвата за забава се изчислява от деня на възникване на съответното плащане до неговото реално изплащане към облигационерите;
5. Общото събрание на облигационерите прие решение, съгласно което емитентът се задължава да сключи договор с нова банка-довереник в срок до 23.11.2015 г., като в едномесечен срок от сключване на договора е задължен да изиска от банката – довереник актуализиране оценките на обезпеченията по емисията.
6. Всички други условия по емисията корпоративни облигации ISIN BG2100015077 – така, както са изложени и се съдържат в Проспекта на емисията, потвърден от Комисията за финансов надзор, както и такива, които са изменени с решения на предходни Общи събрания на облигационерите, и които не са в противоречие с горепосочените промени, остават непроменени и в сила.

Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.3.2016		31.12.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Задължения по получени заеми към банки и банкови институции	785	22.47	734	19.12	51	6.95
Текуща част от нетекущите задължения	0	0.00	215	5.60	-215	-100.00

Задължения към доставчици	2316	66.29	2433	63.38	-117	-4.81
Задължения към свързани предприятия	81	2.32	90	2.34	-9	-10.00
Задължения към персонала	136	3.89	113	2.94	23	20.35
Задължения към осигурителни предприятия	42	1.20	69	1.80	-27	-39.13
Данъчни задължения	31	0.89	119	3.10	-88	-73.95
Задължения по получени търговски заеми	0	0.00	0	0.00	0	
Други текущи задължения	103	2.95	66	1.72	37	56.06
ОБЩО	3494	100.00	3839	100	-345	-8.99

Информация за предоставен банков кредит – овърдрафт

Банков кредит овърдрафт

Банка: Алианц Банк България АД

Договор № 38589/31.05.2012 година

Срок на договора – 25.08.2014 година

Анекс към договор – срок до 25.08.2016 г.

Размер на кредитната линия – 437 000 (четиристотин тридесет и седем хиляди) Евро

Лихвен процент – формира се от сбора на 6 (шест) месечния LIBOR за Евро за съответния период и надбавка от 5.25%, като минималната лихва е 8%, а максималната 8.25%.

Обезпечение – Учреден особен залог върху парични вземания, застраховани за финансов риск
Към 31.03.2016 година са усвоени 785 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби

	31.3.2016		31.3.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:						
- продукция	2311	92.96	1703	95.19	608	35.70
- стоки	0	0.00	0	0.00	0	
- услуги	141	5.67	28	1.57	113	403.57
- други	34	1.37	58	3.24	-24	-41.38
ОБЩО	2486	100	1789	100	697	38.96

Разходи по икономически елементи

	31.3.2016		31.3.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	962	50.31	928	61.83	34	3.66
Разходи за външни услуги	228	11.92	126	8.39	102	80.95
Разходи за амортизации	70	3.66	68	4.53	2	2.94
Разходи за възнаграждения	443	23.17	345	22.98	98	28.41
Разходи за осигуровки	72	3.77	58	3.86	14	24.14

Балансова стойност на продадените активи без продукция	0	0.00	0	0.00	0	
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	75	3.92	-68	-4.53	143	-210.29
Други, в т.ч.	62	3.24	44	2.93	18	40.91
Обезценка на активи	0	0.00	0	0.00	0	
провизии	0	0.00	0	0.00	0	
ОБЩО	1912	100	1501	100	411	27.38

Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения	31.3.2016		31.3.2015		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	443	86.02	345	85.61	98	28.41
Разходи за социални осигуровки	72	13.98	58	14.39	14	24.14
ОБЩО	515	100	403	100	112	27.79

Сделки със свързани лица

Вземания от свързани предприятия	31.3.2016		31.12.2015	
	BGN '000		BGN '000	
Нетекущи	0		0	
Текущи	397		369	
	397		369	

Задължения към свързани предприятия	31.3.2016		31.12.2015	
	BGN '000		BGN '000	
Нетекущи	0		0	
Текущи	81		90	
	81		90	

Задължения към свързани предприятия	31.3.2016		31.12.2015	
	BGN '000		BGN '000	
Нетекущи	0		0	
Текущи	81		90	
	81		90	

Други важни събития

Дата	Събитие
21.1.2016	Представено уведомление съгл. Чл.100ц, ал.1 от ЗППЦК относно предстоящо купонно плащане по облигационен заем ISIN BG2100015077, с падеж 22.01.2016
25.1.2016	Представен междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2015 г.
26.1.2016	Представен отчет на емитент на облигации за четвърто тримесечие на 2015 г.
24.2.2016	Представен междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2015 г.
07.3.2016	Представено уведомление съгл. Чл.100ц, ал.1 от ЗППЦК относно купонно плащане по облигационен заем ISIN BG2100015077, с падеж 22.02.2016
23.3.2016	Представено уведомление относно забавено купонно плащане с падеж 22.03.2016 г.

Април 2016 г.
Павликени

Гл.счетоводител:.....
/М.Пътова/