

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

"БАЛКАНКАР-ЗАРЯ" АД гр.Павликени е акционерно дружество, регистрирано във В.Търновски окръжен съд по фирмено дело №1029 от 1996г.. Извършена е продажба на акции на дружеството на Фондовата борса."Балканкар-заря" АД е публично дружество съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.Към 31.12.2013 г. капитала на дружеството е в размер на 2 403 956 лева. Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: „КВК Инвест” АД –88.83%, Skand.Eskilda Banken- 2.74%, Danske Fund Trans Balkan – 0.07%,ДФ Стандарт Инвестмънт Високодоходен фонд- 0.67%,ДФ Стандарт Инвестмънт Балансиран фонд-0.09%, или общо акции на юридически лица – 92.40%, акции на физически лица- 7.60%. Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е Стоян Стойчев Стоев. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Димитър Владимиров Иванчов и Венцислав Кирилов Стойнев и прокуриста Марияна Борисова Пътова поотделно. Предметът на дейност е производство, сервиз, ремонт и търговия с джанти и други компоненти за кари и друга подемно-транспортна техника, стоки и услуги за населението. Седалището на управление на дружеството е гр.Павликени,ул."Тошо Кътев" 1.

Към 31.12.2013г. общият брой на персонала е 175 работници и служители.

Дружеството притежава 51% от капитала на „Балканкар Руен”АД гр.Асеновград и 99.98% от капитала на „Заря Инвест”АД гр.София.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 19.02.2014 г.

1 Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2013 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2010	2011	2012	2013
БВП в млн. лева	70511	75265	77582	78115
Реален растеж на БВП	0.20%	1.7%	0.8%	0.9%
Инфлация в края на годината	4.50%	2.80%	4.2%	1.6%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4779	1.399	1.522	1.47356
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.4728	1.51158	1.4836	1.41902
Основен лихвен процент в края на годината	0.18%	0.22%	0.03%	0.02%
Безработица (в края на годината)	9.24%	10.20%	12.4%	13.0%

Източник: Национален статистически институт и Българска Народна Банка

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

о МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход, доколкото то няма обекти (активи, пасиви и операции), които да са свързани с отчитането на други компоненти на всеобхватния доход.

о Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО

3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване:

- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството;

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна *pro rata* дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията);

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните транзакции и активи, използвани за управление на ликвидността;

- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. - прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;

- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;

- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкувание дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;

- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.). Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2009 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- Подобрения в МСФО (м.април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;
- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост;

Допълнително за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС27, МСС28, МСС 31, МСС 21 и МСФО 7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.). Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението на “бизнес”, което вероятно би довело да разширяване на обхвата на придобиванията третиран като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поетапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС 27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството - майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби;
- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;

- КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.). Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата". Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата";

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;

- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г. - не прието от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена, за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат рго гата на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

- КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);

- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкувание дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение;

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК) Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго не е изрично указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет са оповестени в Приложенията.

От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година. Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз се прилага съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

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, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута и към 31 декември 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 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 момента на възникването им, като се третира като финансовите приходи и разходи.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите приходи и разходи се включват отделно в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се състоят от: лихвени приходи и разходи, свързани с предоставени заеми, разходи по операции с финансови активи, курсови разлики от валутни операции и други финансови разходи.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по първоначална стойност, намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Ползният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- сгради – 4%
- машини и оборудване – 30%
- съоръжения – 4%
- компютри – 50%
- транспортни средства – 10% , автомобили- 25%
- стопански инвентар – 15%

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълг.активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очаква от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива. Те се посочват нетно към „други доходи от дейността“.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години. Годишната аморт.норма на програмните продукти е 10%, а на подобрение върху нает актив – офис 4 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8 Инвестиции в дъщерни и смесени дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и съвместни дружества се представят във финансовия отчет по себестойност, намалена със загубите от обезценки, поради това че акциите не се търгуват на фондова борса. При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и смесени дружества, се прилага дата на търгуване (сключване на сделката). Инвестициите в смесени дружества се отписват, когато настъпят правни основания за това.

2.9.Краткосрочни финансови активи,държани за търгуване

При придобиването им се оценяват по цена на придобиване. Последващото оценяване се извършва по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат като финансови приходи и

разходи. При покупка и продажба на краткосрочни финансови активи, държани за търгуване се прилага „дата на търгуване (сключване на сделката).

2.10. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите в готов за тяхното използване вид;
- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и съответстващата част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.12. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки. За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.13. Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и др. привлечени ресурси. След първоначалното признаване облигационния заем се оценява последващо по номинална стойност.

2.14. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.15. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

2.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), и фонд „Здравно осигуряване“.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналет е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.17. Акционерен капитал и резерви

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 на 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 (**законови резерви**), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в устава;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала. Другите резерви са резерви, които дружеството създава по решение на Общото събрание на акционерите.

Като преоценъчен резерв в баланса на Дружеството е представен резултата от извършваните през предходни години преоценки до справедливата стойност на част от притежаваните ДМА и преоценъчния резерв от преоценката от 1.01.2000 година.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – ЗКПО. Номиналната данъчна ставка за 2013 г. е 10% (2012 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния баланс и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят) на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2013 г. отсрочените данъци върху дохода са оценени при ставка 10% (31.12.2012 г.: 10%).

2.19. Доходи на акция

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

2.20. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: предоставени заеми (кредити) , вземания и финансови активи,държани за търгуване. Класификацията е в зависимост от същността и целите(предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Вземания

Вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар- вземания от клиенти и доставчици. Търговските вземания се представят по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката.

2.21. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици и други текущи задължения. Те се отчитат по стойността на оригиналните фактури, която се приема за справедлива стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получени стоки или услуги.

2.22. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Всички съмнителни вземания (вкл. преоформени чрез предоговаряне), които не са събрани в продължение на една година се третираат като несъбираеми и се обезценяват, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Основни индикатори за обезценка, които ръководството е определило съобразно спецификата на дейността на дружеството са: дългосрочна липса на пазари за произвежданата продукция, остарялост на технологиите, невъзможност за пренасочване към други производства. При наличие на такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от балансова стойност на активите, то последната се изписва до тяхната възстановима стойност.

3. ПРИХОДИ

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Продажби на продукцията в страната	389	661
Продажби на продукцията извън страната	6932	7305
	<u>7321</u>	<u>7966</u>

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2013 BGN '000	2012 BGN '000
Приходи от продажба на услуги	69	78
Отчетна стойност на продадени услуги	0	0
<i>Печалба от продажба на услуги</i>	<u>69</u>	<u>78</u>
Приходи от продажба на активи, др. приходи	266	489
Отчетна стойност на продадени активи	3	3
<i>Печалба от продажба на материали</i>	<u>263</u>	<u>486</u>
Отписани задължения	<u>132</u>	<u>163</u>
Други	<u>28</u>	<u>0</u>
Печалба (загуба) от курсови разлики	<u>-17</u>	<u>-32</u>
Печалба(загуба) от лихви	<u>-835</u>	<u>-878</u>
Печалба (загуба) от други финансови операции	<u>-37</u>	<u>-40</u>

Доходите от продажба на материали, дма и обезщетенията от застраховки са представени в отчета за всеобхватния доход нетно.

Печалбата от продажба на материали включва:

	2013 BGN '000	2012 BGN '000
Стоманени отпадъци и други	263	486
Общо	<u><u>263</u></u>	<u><u>486</u></u>

Приходите от продажба на услуги включва:

	2013 BGN '000	2012 BGN '000
Наеми	24	23
Услуги по транспорт на продукция	45	55
Общо	<u><u>69</u></u>	<u><u>78</u></u>

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Основни суровини и материали	3284	3624
Горива и енергия	488	541
Резервни части	35	44
Спомагателни материали	39	121
Други материали	373	222
Общо	4219	4552

Основните суровини и материали включват:

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
ГВ ламарина	2225	2467
Стоманени профили	852	874
Прахова боя	135	131
Заварочна тел	72	82
Други	-	70
Общо	3284	3624

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Разходи за транспорт	149	207
Ремонти външни услуги	20	14
Адвокатски услуги	4	9
Охрана	37	28
Застраховки	38	37
Данъци и такси	39	22
Абонаментно обслужване и технически контрол	1	1
Наем на други активи	53	55
Разходи за комуникация	24	27
Консултантски услуги	12	31
Комисионни по продажби	155	122
Други услуги	88	130
Общо	620	683

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходите за персонала включват:</i>	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Разходи за възнаграждения	1536	1463
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	5	3
Общо	1541	1466

<i>Разходите за възнаграждения включват:</i>	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	1539	1465
Начислени суми за неизползван платен отпуск	2	1
Общо	1541	1466

<i>Социалните и здравни осигуровки включват:</i>	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Осигуровки	261	247
Начисления за ДОО за неизползван платен отпуск	0	0
Общо	261	247

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>Другите разходи за дейността включват:</i>	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Разходи за командировки	34	25
Разходи за тържества и гости	9	14
ДДС, лихви, наказателни лихви	18	7

Данък чл.204 от ЗКПО	5	5
Разходи за глоби и неустойки към доставчици	4	9
Други	24	1
Общо	94	61

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ, НЕТНО

	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви	-841	-878
Приходи от лихви	6	-
Нетна печалба/загуба	-835	-878
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-18	-46
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	1	14
Нетна печалба/загуба	-17	-32
Други финансови разходи	-37	-40
Нетна печалба/загуба	-37	-40
Общо	-889	-950

10. (РАЗХОДИ ЗА)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

<i>Отчет за доходите</i>	2013	2012
	BGN '000	BGN '000
Счетоводна загуба/печалба	-24	-39
Увеличения с постоянни разлики:	289	375
в т.ч лихви	18	6
Непризнати разходи от липси и брак		
Счет.начисл.амортизации	268	322
Балансова стойност на отписани аморти.активи	3	47
Увеличения с временни разлики-намаляеми, в т.ч.	210	253
Разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	3	2
Разходи за лихви от слаба капитализация	191	222
Разходи, представляващи доходи на МФЛ	16	29
Признаване за дан.цели на непризнати приходи по чл.35 ЗКПО		
Намаления с постоянни разлики	430	550
В т.ч. годишни данъчни амортизации	268	322

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година**

Данъчна стойност на отписани активи	3	47
Приспадане на данъчна загуба чл.70,ал1	159	181
Обратно проявление на намаляеми временни разлики	44	39
Признаване на натрупв.неизп.отпуски и разходи за ДОО и ЗО	15	10
Признаване на непризн.р-ди от последващи оценки		
Признаване на изпл.суми на МФЛ	29	29
Облагаема печалба	0	0
Корпоративен данък за 20130 г(10%)		
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>	16	21
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики		

11. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2013	2012
Среден брой акции	1396159	1396159
Нетна печалба за годината (BGN'000)	-8	-18
Основен доход на акция (BGN)	-0.005	-0.013

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Брутна балансова стойност								
Салдо към 01.01.2013	278	3657	2385	741	245	35	35	7376
Новопридобити активи			54			2	17	73
Отписани активи					3		17	20
Салдо към 31.12.2013	278	3657	2439	741	242	37	35	7429
Амортизация								
Салдо към 01.01.2013		2537	2293	330	180	30		5370
Отписани активи					3			3
Амортизация		147	42	30	14	1		234
Салдо към 31.12.2013	0	2684	2335	360	191	31	0	5601
Балансова стойност към 31.12.2013 г.	278	973	104	381	51	6	35	1828

Към 31.12.2013г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 278 хил.лв. (31.12.2012 г.: 278 хил.лв.) и сгради с балансова стойност 973 хил.лв. (31.12.2012 г.: 1120 хил.лв.).

Към 31 декември 2013 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

Обекти в процес на изграждане, както следва:

- Аспирационни кабинни- 35 хил.лв

Към 31.12.2013 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се ползват в стопанската дейност с отчетна стойност 2320 х.лв. (31.12.2012 г.: 1922 х.лв.).

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Търговски марки, лицензии	Подобрения върху наети активи	Програмни продукти	Общо
Брутна балансова стойност				
Салдо на 1 януари 2013 г.	3	105	328	436
Придобити активи				
Отписани активи				
Салдо на 31 декември 2013 г.	3	105	328	436
Амортизация				
Салдо към 01 януари 2013 г.	2	105	99	206
Отписани активи				
Амортизация			33	33
Салдо към 31.12.2013 г.	2	105	132	239
Балансова стойност към 31.12.2013	1	0	196	197

14. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества към 31.12.2013 г са представени в баланса по себестойност. Дружеството участва в капитала на „Балканкар Руен” АД гр.Асеновград – 51%, 3376 х.лв и „Заря Инвест” АД гр.София -99.98%-50 хил.лева

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Материали	647	708
Готова продукция	91	105
Стоки	11	11
Незавършено производство	589	703
Общо	1338	1527

<i>Материалите</i> включват:	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	415	473
Гориво-смазочни материали	1	2
Резервни части и лагери	54	57
Спомагателни материали	14	13
Други материали	163	163
	<u>647</u>	<u>708</u>

16.ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Балканкар Руен АД гр.Асеновград	4	0
Вземания от продажба на съучастия –Заря Инвест АД	800	800
КВК Инвест АД,Заря Сървисис ЕАД- заеми/лихви	184	6
Общо търговски вземания-текущи	<u>988</u>	<u>806</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>988</u>	<u>806</u>

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на контрагентите .

Вземанията от свързани лица в лева са :

- КВК Инвест АД гр.Хасково- вземане по предоставени заеми и лихви
- Заря Сървисис ЕАД гр.Павликени –вземане по предоставени заеми и лихви
- Заря Инвест АД гр.София- вземане от продажба на съучастия

17. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Вземания по продажби от клиенти в страната	1	6
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	501	432
	<u>502</u>	<u>438</u>
Предоставени аванси за доставка в страната	28	21
Предоставени аванси за доставка в чужбина	8	12
Общо	<u>36</u>	<u>33</u>

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на клиентите до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възrastова структура на **необезценените** вземания по продажби от трети лица е както следва:

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
С ненастъпил срок на плащане	429	388
До 120 дни от датата на възникване	42	3
От 120 до 360 дни от датата на възн.	3	0
Над 360 дни от датата на възникване	28	47
Общо	502	438

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Предоставени заеми и други вземания включват:

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Предоставен заем	1815	1815
Вземания от лихви	234	234
Предоставени аванси на подотчетни лица	-	10
Други вземания	14	14
ДДС за възстановяване	24	110
Общо	2087	2183

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Разплащателни сметки	271	103
Парични средства в каса	307	368
Общо	578	471

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2013 г. регистрираният акционерен капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД възлиза

на 2403956 лв, разпределен в 2 403 956 бр. обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството и са в размер на 113 хил.лева .

Резервът от последващи оценки на активи е формиран на база извършени преоценки от предходни години и е в размер на 858 хил.лева.

Другите резерви са формирани от ревалоризация на активите през 1997 година и неразпределена печалба от минали години и са в размер на 105 хил.лева.

Неразпределената печалба- загуба е формирана от неразпределена печалба за предходни години в размер на 83 хил.лева, натрупана загуба от минали години 6061 хил.лева и загуба за текущата година 8 хил.лева. „Балканкар ЗАРЯ” АД констатира наличие на съществена грешка – неправилно отчетени готова продукция и незавършено производство за минали години, като извърши корекция по реда на МСС 8 “Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” – отнесе неправилно отчетените готова продукция и незавършено производство в размер на 183 хил.лв. за сметка на непокрита загуба от минали години .

21.ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

През второто тримесечие на 2007 година дружеството е сключило договор за облигационен заем с обща номинална стойност 5500 хил.евро и брой облигации - 5500 - с номинална и емисионна стойност на една облигация 1000 евро. Срокът на облигационния заем е 60 месеца. Изплащане на главницата: гратисен период от 2 години и половина, след изтичането му, главницата се изплаща на шест равни части. Всички плащания се извършват в български лева по фиксинга евро-лев на БНБ към деня, предхождащ с 3 работни дни вальора на плащане. Периода на лихвеното плащане е 6 месечен. Целта на облигационния заем е закупуване на нови машини, съоръжения и оборудване и обновяване на съществуващите такива. Облигационния заем е обезпечен с ипотека на недвижими имоти- терен и сгради и залог върху машини и съоръжения. Задължението по облигационния заем към 31.12.2012 г е 9779 хил.лева. През годината са начислени 832 хил.лв лихви и са изплатени 856 хил.лв лихви по облигационния заем.

С протокол от Общото събрание на облигационерите от 11.12.2009 г е взето решение за удължаване срока(матуритета) на облигационния заем с 12 месеца. За обезпечаване на вземанията на облигационерите по облигационния заем, ведно с главницата, лихвите и разноските, залогодателя „Балканкар Заря”АД учредява в полза на „Алианц България” първи по ред залог по реда на Закона за особените залози на 86292 броя собствени акции от капитала на „Балканкар Руен” АД, които представляват 51% от капитала на дружеството.(Договор за учредяване на особен залог върху безналични акции ДЗ-0009/25.11.2009 г). Взето е решение да приключи процедура за увеличаване на основния капитал на „Балканкар Заря”АД с парични средства в размер на 1000 х.лева в срок до 30.06.2010 година.

С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД от 04.11.2010 г. по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха извъшени промени на условията по емисията както следва:

Удължава се срока (матуритета) на облигационния заем с 28 (двадесет и осем) месеца, като падежът на емисията се променя на 22.12.2015 г.

1.2. Погасителният план на облигационния заем се променя както следва:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	250,000.00	4,950,000.00	464,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	204,187.50	300,000.00	4,650,000.00	504,187.50
12	22/06/2013	182	365	8.25%	191,286.99	350,000.00	4,300,000.00	541,286.99
13	22/12/2013	183	365	8.25%	177,860.96	350,000.00	3,950,000.00	527,860.96
14	22/06/2014	182	365	8.25%	162,491.10	350,000.00	3,600,000.00	512,491.10
15	22/12/2014	183	365	8.25%	148,906.85	350,000.00	3,250,000.00	498,906.85
16	22/06/2015	182	365	8.25%	133,695.21	350,000.00	2,900,000.00	483,695.21
17	22/12/2015	183	365	8.25%	119,952.74	2,900,000.00	0.00	3,019,952.74
					1,495,576.93	5,500,000		8,698,666.27

1.3. Лихвеният купон по емисията облигации се променя от фиксиран в размер на 7,25% годишно на плаващ, който ще се изчислява като сума от стойността на бмесечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 8,25% годишно. Промяната влиза в сила от 22.12.2010г.

1.4. Финансовите показатели, които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа се променят, както следва:

1.4.1. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Максимално допустима стойност	1.15	1.1	1.0	0.93	0.9	0.8

1.4.2. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Покритие на разходи за лихви" не по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимално допустима стойност	п.а.	0.9	1.5	1.85	2.3	2.7

1.4.3. „Балканкар Заря” АД се задължава да поддържа коефициент на „Текуща ликвидност” не по нисък от стойностите, посочени в таблицата:

Текуща ликвидност	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимална стойност	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	1.6

1.5. Опцията за предсрочно погасяване се променя както следва:

Емитентът има право да извършва частично или пълно предсрочно погасяване на главницата по облигационния заем на датата на всяко лихвено плащане до падежа на емисия ISIN BG 2100015077, като задължително изпраща до облигационерите 30-дневно писмено предизвестие. Погашенията ще бъдат извършвани на пропорционален принцип към всички облигационери като Емитентът заплаща чиста цена без натрупана лихва от 101% (сто и едно на сто) спрямо номиналната стойност на облигациите, както и всички натрупани към съответния момент лихви. Предсрочните погашения следва да бъдат в размер не по-малък от 50 000 евро или за сума, кратна на минималния размер.

2. Във връзка с промените по параметрите на Емисията „Балканкар Заря” АД се задължава да изпълни / да осигури изпълнението на следните допълнителни условия:

2.1. В срок до края на месец ноември 2010г. емитентът да представи на банката-довереник писмена информация относно това кои са неговите обслужващи банки, списък на откритите от него банковите сметки за съхранение на парични средства с титуляр „Балканкар Заря” АД, включително информация за тяхното предназначение;

2.2. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да учреди по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията по всички банковите сметки по предходната точка;

2.3. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да депозира при обслужващите го банки своето неотменимо писмено съгласие при поискване от банката-довереник те да предоставят информация относно салда, обороти и извършени трансфери, заедно с основанията за това, по банковите сметки с титуляр „Балканкар Заря” АД при тях.

2.4. Емитентът се задължава през целия срок на емисията до нейното окончателно издължаване да уведомява в писмен вид в срок от пет работни дни банката-довереник за всяка новооткрита и/или закрыта банкова сметка с титуляр „Балканкар Заря” АД, както и в 15-дневен срок от откриването на всяка банкова сметка да учредява по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията за наличностите по сметката.

2.5. Емитентът се задължава да осигури актуализация на договора за поръчителство от 21.12.2009г. между „КВК Инвест” АД и банката-довереник чрез която да се опишат променените условия по облигационния заем и се уговори, че задълженията на „КВК инвест” АД по този договор остават в сила до момента, в който „Балканкар Заря” АД погаси сума в размер на 1 000 000 евро от главницата по облигационния заем.

2.6. Емитентът се задължава да осигури всички постъпления от продажба на дълготрайни материални активи на „Балканкар Заря” АД и „Балканкар Руен” АД да постъпват по специално откритите за целта в банката-довереник разплащателни сметки в лева

3. Общото събрание на облигационерите взема решение да отпаднат следните изисквания към емитента, определени в протокол от ОСО от 11.12.2009г.:

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година**

3.1. Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция;

3.2. „Балканкар Заря” АД да придобие реална собственост върху 100% от капитала на "Уотс Ланка" ООД, съществуващо съгласно законите на Шри Ланка, със седалище и адрес на управление Терен номер 2, блок Б, Биягама Експортна Обработвателна зона, Биягама, Шри Ланка, регистрирано на 28.01.2008г. по номер PV 62841.”.

4. В случай, че до 31 януари 2011г. емитента не представи доказателства за фактическото увеличение на собствения си капитал със сума не по-малка от 1 000 000 лева, Банката-довереник на облигационерите да свика по надлежния ред до 28 февруари 2011г. Общо събрание на облигационерите на емисия облигации с ISIN код BG 2100015077 .

5. На 06.12.2010 г е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала с 1 081 900 лв.

С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД от 08.06.2012 г. по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха извъшени промени на условията по емисията както следва:

6. Погасителният план на облигационния заем се променя както следва:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	100,000.00	5,100,000.00	314,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	210,375.00	100,000.00	5,000,000.00	310,375.00
12	22/06/2013	182	365	8.25%	205,684.93	400,000.00	4,600,000.00	605,684.93
13	22/12/2013	183	365	8.25%	190,269.86	400,000.00	4,200,000.00	590,269.86
14	22/06/2014	182	365	8.25%	172,775.34	400,000.00	3,800,000.00	572,775.34
15	22/12/2014	183	365	8.25%	157,179.45	400,000.00	3,400,000.00	557,179.45
16	22/06/2015	182	365	8.25%	139,865.75	400,000.00	3,000,000.00	539,865.75
17	22/12/2015	183	365	8.25%	124,089.04	3,000,000.00	0.00	3,124,089.04
					1,495,576.93	5,500,000	8,760,524.32	

Промените касаят размера на лихвените и главнични плащания по десетото и следващите купонни плащания. Останалите параметри по облигационния заем остават непроменени. Промените влизат от 08.06.2012 г.

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година**

7. С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 10.06.2013 г., е прието решение за промяна на погасителния план по емисията.

Информация за емисия облигации ISIN BG2100015077

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 - сума от стойността на 3-месечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 8,25% годишно.

Период на купонно плащане - 3 месеца

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.12.2018 г.

С приетото решение от Заседание на Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 10.06.2013 година по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100015077 се променя погасителния план по следния начин:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22.12.2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22.6.2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22.12.2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22.6.2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22.12.2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22.6.2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22.12.2010	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
8	22.6.2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22.12.2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22.6.2012	183	366	8.25%	214,500.00	100,000.00	5,100,000.00	314,500.00
11	22.12.2012	183	366	8.25%	210,375.00	100,000.00	5,000,000.00	310,375.00
12	22.6.2013	182	365	8.25%	205,684.93	50,000.00	4,950,000.00	255,684.93
13	22.9.2013	92	365	8.25%	102,932.88	55,000.00	4,895,000.00	157,932.88
14	22.12.2013	91	365	8.25%	100,682.77	55,000.00	4,840,000.00	155,682.77
15	22.3.2014	90	365	8.25%	98,457.53	82,500.00	4,757,500.00	180,957.53
16	22.6.2014	92	365	8.25%	98,929.93	82,500.00	4,675,000.00	181,429.93
17	22.9.2014	92	365	8.25%	97,214.38	82,500.00	4,592,500.00	179,714.38
18	22.12.2014	91	365	8.25%	94,460.80	82,500.00	4,510,000.00	176,960.80

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година**

19	22.3.2015	90	365	8.25%	91,744.52	110,000.00	4,400,000.00	201,744.52
20	22.6.2015	92	365	8.25%	91,495.89	110,000.00	4,290,000.00	201,495.89
21	22.9.2015	92	365	8.25%	89,208.49	110,000.00	4,180,000.00	199,208.49
22	22.12.2015	91	365	8.25%	85,976.30	110,000.00	4,070,000.00	195,976.30
23	22.3.2016	91	366	8.25%	83,485.04	137,500.00	3,932,500.00	220,985.04
24	22.6.2016	92	366	8.25%	81,551.02	137,500.00	3,795,000.00	219,051.02
25	22.9.2016	92	366	8.25%	78,699.59	137,500.00	3,657,500.00	216,199.59
26	22.12.2016	91	366	8.25%	75,023.72	137,500.00	3,520,000.00	212,523.72
27	22.3.2017	90	365	8.25%	71,605.48	165,000.00	3,355,000.00	236,605.48
28	22.6.2017	92	365	8.25%	69,765.62	165,000.00	3,190,000.00	234,765.62
29	22.9.2017	92	365	8.25%	66,334.52	165,000.00	3,025,000.00	231,334.52
30	22.12.2017	91	365	8.25%	62,219.69	165,000.00	2,860,000.00	227,219.69
31	22.3.2018	90	365	8.25%	58,179.45	165,000.00	2,695,000.00	223,179.45
33	22.6.2018	92	365	8.25%	56,041.23	165,000.00	2,530,000.00	221,041.23
34	22.9.2018	92	365	8.25%	52,610.14	165,000.00	2,365,000.00	217,610.14
35	22.12.2018	91	365	8.25%	48,644.49	2,365,000.00	0.00	2,413,644.49
					4,231,608.36	5,500,000.00		9,731,608.36

Промените касаят размера на лихвените и главнични плащания по дванадесетото и следващите купонни плащания. Останалите параметри по облигационния заем остават непроменени. Промените влизат в сила от 10.06.2013 година

8.С решение от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 10.12.2013 г. са приети следните решения :

1. Удължава срока (матуритета) на облигационния заем с 6 (шест) месеца, като падежът на емисията се промена на 21.06.2019 г.

2. Допуска продажба на дълготрайни материални активи, който 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.

3. При предсрочно погасяване на главница от страна на емитента в размер, който намалява дължимата главница по облигационния заем под 3 000 000 Евро, размерът на дължимата лихва се променя на променлива лихва на база 3М EURIBOR + 3.00%, но не по-малко от 6.00% (на годишна база) за всички купонни плащания след намаляването на главницата под 3 000 000.00 Евро.

4. Упълномощава Банката-довереник да свика ново общо събрание на облигационерите по Емисията не по-късно от края на месец януари с цел приемане на решения относно допълнителни гаранции и промени в условията на емисията.

9.С протокол от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 05.02.2014 г. са приети следните решения:

9.1. ОСО дава разрешение за допускане на просрочие по лихви и главници за периода до 22.06.2014 г., в общ размер на не повече от 400000.00 (четиристотин хиляди) евро. Просрочените лихви и главници да бъдат погасени изцяло в срок до 22.06.2014 г., като за периода от 01.01.2014 г. до 31.05.2014 г., Емитентът погасява месечно не по-малко от 20000.00 (двадесет хиляди) евро.

9.2. Погасителният план на облигационния заем се променя съгласно следната таблица:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)
1	22.12.2007	183	365		5,500,000.00
2	22.6.2008	183	366		5,500,000.00
3	22.12.2008	183	366		5,500,000.00
4	22.6.2009	182	365		5,500,000.00
5	22.12.2009	183	365		5,500,000.00
6	22.6.2010	182	365		5,500,000.00
7	22.12.2010	183	365		5,500,000.00
8	22.6.2011	182	365	100,000.00	5,400,000.00
9	22.12.2011	183	365	200,000.00	5,200,000.00
10	22.6.2012	183	366	100,000.00	5,100,000.00
11	22.12.2012	183	366	100,000.00	5,000,000.00
12	22.6.2013	182	365	50,000.00	4,950,000.00
13	22.9.2013	92	365	55,000.00	4,895,000.00
14	22.12.2013	91	365	55,000.00	4,840,000.00
15	22.3.2014	90	365	0.00	4,840,000.00
16	22.6.2014	92	365	0.00	4,840,000.00
17	22.9.2014	92	365	82,500.00	4,757,500.00
18	22.12.2014	91	365	82,500.00	4,675,000.00
19	22.3.2015	90	365	82,500.00	4,592,500.00
20	22.6.2015	92	365	82,500.00	4,510,000.00
21	22.9.2015	92	365	110,000.00	4,400,000.00
22	22.12.2015	91	365	110,000.00	4,290,000.00
23	22.3.2016	91	366	110,000.00	4,180,000.00
24	22.6.2016	92	366	110,000.00	4,070,000.00
25	22.9.2016	92	366	137,500.00	3,932,500.00
26	22.12.2016	91	366	137,500.00	3,795,000.00
27	22.3.2017	90	365	137,500.00	3,657,500.00
28	22.6.2017	92	365	137,500.00	3,520,000.00
29	22.9.2017	92	365	165,000.00	3,355,000.00
30	22.12.2017	91	365	165,000.00	3,190,000.00
31	22.3.2018	90	365	165,000.00	3,025,000.00
33	22.6.2018	92	365	165,000.00	2,860,000.00
34	22.9.2018	92	365	165,000.00	2,695,000.00
35	22.12.2018	91	365	165,000.00	2,530,000.00
36	22.3.2019	90	365	165,000.00	2,365,000.00
37	21.6.2019	91	365	2,365,000.00	0.00
				5,500,000.00	

9.3. Номиналният лихвен процент по облигационния заем се променя и се определя по следната формула: Променлива лихва на база 3M EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 7.00% на годишна база под условие, че Емитентът изпълни ангайментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. Промяната в номиналният лихвен процент по облигационния

заем, описана в предходното изречение влиза в сила в зависимост от момента на изпълнение на ангажиментите, както следва:

- считано от 22.03.2014 г. в случай, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. в срок до 22.03.2014 г.

- считано от 22.06.2014 г. в случай, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. в срок до 22.06.2014 г.

1.4. ОСО задължава „Балканкар ЗАРЯ” АД да поеме задължение да не учредява залози и/или ипотeki върху свое собствено имущество, включително и залог на цяло предприятие, без предварително писмено съгласие на общото събрание на облигационерите от емисията облигации, с изключение на залозите учредявани съгласно решенията на ОСО, проведено на 23.04.2012 г.

1.5. Всички останали параметри по емисия облигации с ISIN BG2100015077 и емитент – „Балканкар ЗАРЯ” АД остават непроменени.

2.1. „Балканкар ЗАРЯ” АД се задължава да заплати на облигационерите сума в размер на законната лихва, изчислена върху остатъчния размер на просрочените лихви и главници по емисията за периода, започващ на 22.06.2013 г. до момента на тяхното фактическо погасяване, като плащането бъде извършено не по-късно от 22.06.2014 г.

2.2.1. ОСО задължава Емитента и банката – довереник в двуседмичен срок от датата на събранието да сключат анекс към договора за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите”, в който анекс Емитентът да поеме задълженията съгласно решението по т.1.4. от днешното събрание.

2.2.2. ОСО задължава Емитента да осигури, че на първото редовно Общо събрание на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД, но не по-късно от 20 юни 2014 г., ще бъде направено изменение на Устава на дружеството, като в него се въведат ограниченията за учредяване на обезпечения по решение на Управителните органи на дружеството, съгласно решението по т.1.4. от днешното събрание.

2.3. ОСО задължава емитента в едноседмичен срок от датата на събранието да изпрати писмено запитване до всички местни банки и клонове на чуждестранни банки, опериращи на територията на Република България, дали са готови да поемат изпълнението на функцията „довереник на облигационерите” по емисията. ОСО задължава Емитента в 45-дневен срок от датата на събранието да уведоми писмено „Алианц Банк България” АД за резултатите от запитванията по предходното изречение.

22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Задължения по финансов лизинг	15	64
Общо	15	64

Задължения по финансов лизинг

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите към 31 декември 2013 г. плащания по договори за финансов лизинг за придобиване на мотокари и дробометна машина. По лизинговите договори са начислени лихви през 2013 г. в размер на 4 хил.лева

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

31.12.2013	31.12.2012
BGN '000	BGN '000

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година**

Задължения за доставени материали- Фуражи Правец ЕАД	2	2
Задължения за доставени материали- Заря Сървисис ЕАД	0	1
Задължения за доставени материали- КВК Инвест АД	0	6
Задължения за доставени материали – Балканкар Руен	25	0
Договор за финансова помощ – Балканкар Руен	38	70
Договор за финансова помощ – КВК Инвест АД	0	23
Лихви по договор КВК Инвест	0	65
Лихви по договор с Заря Сървисис ЕАД	0	7
Лихви по договор с Балканкар Руен	32	26
Общо	97	200

24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ЗАЕМИ

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Доставчици от страната	2021	1754
Доставчици от чужбина	433	600
Клиенти по аванси във валута	0	37
Клиенти по аванси в лева	151	174
Общо:	2605	2565
Договор за финансова помощ от ЕТ Алексети	0	26
Задължения за лихви по облигационен заем	591	436
Задължения по получени заеми към банки	539	207
	1130	669

В задълженията към доставчици от страната са включени дължимите суми към: Тисенкруп Юпитер Стомана- 1353 хил.лева, Ангел Стоилов-96 АД – 300 хил.лв, Бентелер Дистрибушън България ЕООД – 59 хил.лв, ЗПТ Трейд – 38 хил.лв, Линде газ България ЕООД- 8 хил.лева, Деяколор ЕООД – 37 хил.лв, Шенкер ЕООД – 17 хил.лв, Деламоуд България ЕООД – 12 хил.лв и др.

Задълженията към доставчици от чужбина са „FALCI”-Италия -387 хил.лева, HaeSung ENG Co.Корея – 46 хил.лв и др.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	107	224
<i>текущи задължения</i>	93	199
<i>начисления за неползвани компенсируеми отпуски</i>	14	25

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година

Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	43	79
<i>Текущи задължения</i>	40	74
<i>начисления за неползвани компенсирани отпуски</i>	3	5
Общо	150	303

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Разчети за данък общини	68	61
Задължение за данък по ЗОДФЛ	52	43
Други	5	5
	125	109

Задълженията за данъци са текущи.

До датата на издаване на този отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки,

- по ДДС – до 30.09.2007 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.05.2007г.
- Национален осигурителен институт – до 31.05.2007г.

27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Удръжки от работници и служители	1	1
Задължения към държавен резерв	-	46
Общо	1	47

28. СЪДЕБНИ ДЕЛА

Към 31.12.2013 г. „Балканкар ЗАРЯ“ АД не е страна по граждански и административни дела.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани

парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените 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 одит комитета на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите. Съветът на директорите е приел основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност на вътрешния и външния пазар. През текущата година, сделките за и от чужбина, се извършват основно в евро, поради което е избягнат риска от негативно движение на щатския долар.

	31.12.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Доставчици от страната	2021	1754
Доставчици от чужбина	433	600
В т.ч. щатски долари	-	-
евро	433	600
Клиенти по аванси във валута	-	37
В т.ч. щатски долари	-	-
евро	-	37
Клиенти по аванси в лева	151	174
Общо:	2565	2565
Парични средства и парични еквиваленти	578	471
В т.ч в лева	310	393
Щатски долари	-	6
евро	268	72
Вземания по продажби от клиенти в страната	1	6
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	501	432
В т.ч. щатски долари	-	1
евро	501	431
Предоставени аванси за доставка в страната	28	21
Предоставени аванси за доставка в чужбина	8	12
Общо	36	33

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на основната суровина за производство – стомани. Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на другите стоки/услуги, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг клиенти/доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и се следят вземанията, които не са погасени в срок.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на дружеството не предполага наличие на значителен по размер свободни парични средства.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството има значителна несигурност при погасяване на задълженията към доставчици, поради липса на достатъчен обем на ликвидни средства. То провежда политика по управление на ликвидността, но не поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Налице е значителен размер на непогасени задължения към доставчици в размер на 2354 хил.лева и клиенти по аванси 211 хил.лева. За отделни доставчици има индивидуални споразумения за погасяване на задълженията.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2013	2012
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, в т.ч.:		
Задължения по облигационен заем	9681	9779
Дългосрочни задължения по лиз.договори	15	64
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	-578	-471
Нетен дългов капитал	9118	9372
Общо собствен капитал	-2506	-2315
Общо капитал	6612	7057
Съотношение на задлъжнялост	1.38	1.33

Към 31.12.2013 година собствения капитал на дружеството е отрицателна величина т.е .налице е декапитализация.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	Вид на свързаност
Акционери:	
КВК Инвест" АД	Основен акционер 88.83%
Физически лица	Акционери (7.63%)

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества), са:

ФУРАЖИ ПРАВЕЦ ЕАД	Дъщерно дружество
гр.Правец	Косвено участие чрез ДП Заря
ЗАРЯ Сървисис ЕАД	Инвест
гр.Павликени	
ЗАРЯ ИНВЕСТ АД гр.София	Дъщерно дружество
БАЛКАНКАР РУЕН АД	
Гр.Асеновград	Дъщерно дружество

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година

Балканкар РУЕН АД

С договор от 17.06.2009 г. "Балканкар РУЕН" АД е предоставило на "Балканкар ЗАРЯ" АД паричен заем в размер на 63000 лв.

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2009 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2013 г.	32300 лв.

С договор от 18.06.2011 г. "Балканкар РУЕН" АД е предоставило на "Балканкар ЗАРЯ" АД паричен заем в размер на 6000 лв.

Договорена сума	6 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2013 г.	6000 лв.

Към 31.12. 2013 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на Балканкар-Руен АД общо по всички получени заеми 38300 лв.

ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Балканкар Руен АД гр.Асеновград	4	-
Вземания от продажба на съучастия –Заря Инвест АД	800	800
КВК Инвест,Заря Сървисис – заеми/лихви	184	6
Общо търговски вземания-текущи	988	806
Общо вземания от свързани лица	988	806

ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2013 BGN '000	31.12.2012 BGN '000
Задължения за доставени материали- Фуражи Правец	2	2
Задължения за доставени материали- Заря Сървисис ЕАД	-	1
Задължения за доставени материали- КВК Инвест АД	-	6
Задължения за доставени материали – Балканкар Руен АД	25	-

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2013 година

Договор за финансова помощ – Балканкар Руен	38	70
Договор за финансова помощ – КВК Инвест АД	-	23
Лихви по договор КВК Инвест	-	65
Лихви по договор с Заря Сървисис ЕАД	-	7
Лихви по договор с Балканкар Руен	32	26
Общо	97	200

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на дружеството е съветът на директорите както следва:

	2013 BGN '000	2012 BGN '000
Стоян Стойчев Стоев	61	60
Венцислав Кирилов Стойнев	61	60
Димитър Владимиров Иванчов	45	44

Възнаграждението на одиторите за извършения одит на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет за 2013 година е в размер на 6000 лева.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили никакви събития , след датата на баланса, които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет за 2013 година.

20 февруари 2014 г

Изпълнителен Директор:

/Д.Иванчов/

Съставител:



/М.Пъргова/