

Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен финансов отчет
30 юни 2014 година

През второ тримесечие на 2014 г. приходите от продажби възлизат на 1441 хил. лв., отчитайки намаление от 40.01% на годишна база (Q2 2014 – 1441 хил.лв; Q2 2013 – 2402 хил.лв.). Спрямо предходният отчетен период приходите от продажби намаляват с 18.36% (Q2 2014 – 1441 хил.лв; Q1 2014 – 1765 хил.лв.). Приходите от продажби на продукция намаляват с 40.16% на годишна база (Q2 2014 – 1362 хил.лв.; Q2 2013 – 2276 хил.лв.). На тримесечна база приходите от продажби на продукция намаляват с 19.46% (Q2 2014 – 1362 хил.лв.; Q1 2014 – 1691 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги имат минимална тежест в общия обем приходи от продажби и не оказват значително влияние в техния размер. Приходите от други продажби отчитат съществено забавяне на своя темп на изменение на годишна база – спад от 40.18% (Q2 2014 – 67 хил.лв.; Q2 2013 – 112 хил.лв.), докато на тримесечна база не се отчита изменение.

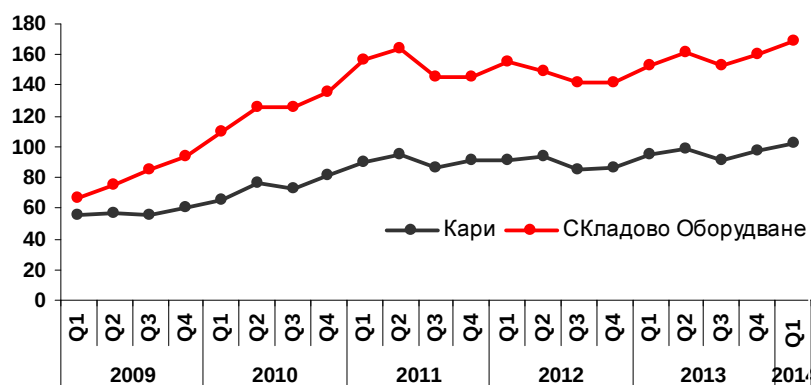
Развитие на пазара на кари и складово оборудване

Световният пазар на кари и складово оборудване нараства с 10% през първата четвърт на 2014 година от 247.2 на 272.3 хиляди единици. Европейският пазар записва ръст от 7.0% до 88 хиляди продадени единици (Q1 2013 – 82.2 хил. ед.). Докато търсенето в западна Европа нараства с 10%, то пазара в източната част намалява с 7%. Основната причина за това намаление на пазара в източна Европа е руския пазар, намаляващ с 24% за първото тримесечие на 2014 година. Пазарните обеми на азиатския пазар нарастват до 111.8 хил. единици (Q1 2013 – 95.7 хил.ед.). Азиатският пазар включва Китай, който регистрира значителен ръст от 18% (Q1 2014 – 70.8 хил.ед.; Q1 2013 – 60.1 хил.ед.). Северноамериканският пазар бележи ръст от 14%, достигайки до 52.6 хил.единици (Q1 2013 – 46.1 хил.ед.).

Развитието на двата осивни сегмента отчита различно движение в различните региони по света. Обемът на пазара на складово оборудване нараства с 9% на годишна база, като за това допринасят Китай, Северна Америка и източна Европа като те записват ръстове съответно от 21%, 10% и 9%. При сегмента на карите в световен мащаб се отчита ръст от 14%. За този ръст допринася ръста при продажбите на кари с конвенционални двигатели, нарасвайки с 10% спрямо тримесечния сравним миналогодишен период. Пазарът на кари с конвенционални двигатели в Европа намалява с 3%, докато пазара на кари с електродвигатели нараства с 14%.

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект

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



Продажбите на кари и складово оборудване отчитат положително развитие и през настоящото тримесечие, отчитайки ръст за трети пореден месец.

През първо тримесечие на 2014 година продажбите на кари и складово оборудване достигат до 272.3 хил. броя, от които

102.8 хил. бр. са продадени кари и 169.5 хил. единици складово оборудване. Ръстът, отчетен през първо тримесечие на 2014 година спрямо сравнимия миналогодишен период, е в размер на 10.15% (Q1 2014 – 272.3 хил.бр.; Q1 2013 – 247.2 хил.бр.). Спрямо предходното тримесечие резултата е ръст от 5.53% (Q1 2014 – 272.3 хил.бр.; Q4 2013 – 258 хил.бр.).

През първите три месеца на 2014 година продажбите на кари нарастват с 8.55%, докато продажбите на складово оборудване нарастват с 11.15%.

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

хил.бр.	2014	2013				2012			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	102.8	97.3	91	99	94.7	86.3	85.1	93.9	90.7
Кари	169.5	160.7	153.2	161.6	152.5	141.4	142	149.2	155.4
Общо	272.3	258	244.2	260.6	247.2	227.7	227.1	243.1	246.1

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Хил.бр.	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово Оборудване	382	356	363	297	228	333	355
Кари	628	588	612	497	319	539	595
Общо	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)

	2013		2012		2013/2012		2011		2013/2011	
хил.бр.	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	382	37.82	356	37.71	26	7.30	363	37.23	19	5.23
Кари	628	62.18	588	62.29	40	6.80	612	62.77	16	2.61
Общо	1010	100	944	100	66	6.99	975	100	35	3.59

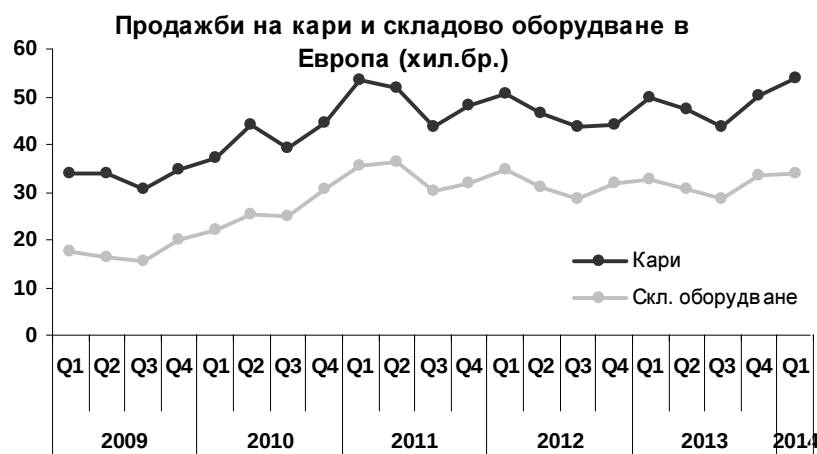
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

	Q1 2014		Q1 2013		Изменение		Q4 2013		Изменение	
хил.бр.	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	102.8	37.75	94.7	38.31	8.1	8.55	97.3	37.71	5.5	5.65
Кари	169.5	62.25	152.5	61.69	17	11.15	160.7	62.29	8.8	5.48
Общо	272.3	100	247.2	100	25.1	10.15	258	100	14.3	5.54

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа



Европейският пазар на кари и складово оборудване отчита ръст на продажбите от 7.06% достигайки до ниво от 82.2 хил. броя за първите три месеца на 2014 година. И през това тримесечие се запазва тенденцията за растеж от последните три тримесечия. Продажбите на кари на европейския пазар отчитат ръст от

4.62% на годишна база, достигайки до 34 хил. бр. (Q1 2014 – 34 хил.бр.; Q1 2013 – 32.5 хил.бр.), спрямо ръст от 2.1% на тримесечна база (Q1 2014 – 34 хил.бр.; Q4 2013 – 33.3 хил.бр.). При продажбите на складово оборудване отчитаме значително по-силна тенденция – ръст от 8.65% на годишна база (Q1 2014 – 54 хил.бр.; Q1 2013 – 49.7 хил.бр.), съответно ръст от 7.36% на тримесечна база (Q1 2014 – 54 хил.бр.; Q4 2013 – 50.3 хил.бр.).

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

хил.бр.	2014	2013					2012			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1		Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	54	50.3	43.6	47.4	49.7		43.9	43.8	46.7	50.6
Кари	34	33.3	28.6	30.6	32.5		31.7	28.6	31.2	34.5
Общо	88	83.6	72.2	78	82.2		75.6	72.4	77.9	85.1

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

В хил. бр.	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово оборудване	191	185	197	165	133	199	212
Кари	125	126	134	103	70	176	198

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

в хил. бр.	Изменение		хил.бр.	%	2011	2010	2009	2008	2007
	2013	2012							
Складово оборудване	191	185	6	3.24	197	165	133	199	212
Кари	125	126	-1	-0.79	134	103	70	176	198
Общо	316	311	5	1.61	331	268	203	375	410

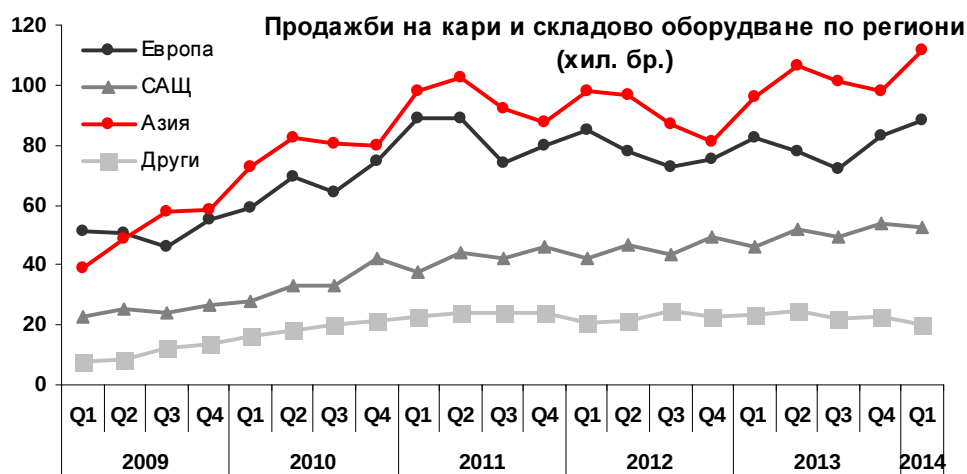
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа

	Q1 2014		Q1 2013		Изменение		Q4 2013		Изменение	
хил.бр.	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	54	61.36	49.7	60.46	4.3	8.65	50.3	57.16	3.7	7.36
Кари	34	38.64	32.5	39.54	1.5	4.62	33.3	37.84	0.7	2.10
Общо	88	100	82.2	100	5.8	7.06	83.6	95	4.4	5.26

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби



Продажбите на кари и складово оборудване в световен мащаб показват различно поведение през първата четвърт на 2014 година. Докато

продажбите на пазарите в Европа и Азия нарастват, то тези в САЩ и останалите региони по света отчитат намаление на продажбите. През първо тримесечие на 2014 глобалния пазар на кари и складово оборудване нараства с 10.15% на годишна база, като най-голям дял в този прираст отчита азиатският пазар с ръст от 16.82%, следван от прираста на северноамериканския пазар, отчитащ ръст от 14.1%. Европейският пазар отчита по-скромнен ръст от 7.06%, докато пазара в другите региони намалява в размер на 14.2%.

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

Регион	2014	2013				2012			
хил. бр.	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Европа	88	83.1	72.2	78	82.2	75.1	72.4	77.9	85.1
В т.ч. Източна Европа	13.9	14.5	14.7	13.6	14.9	12.7	13.7	13.3	13.8
Северна Америка	52.6	54	49.1	51.7	46.1	49	43.3	46.8	42.1
Азия	111.8	98.2	101.1	106.3	95.7	81.3	86.6	96.9	98.1
Други региони	19.9	22.7	21.8	24.6	23.2	22.7	24.8	21.5	20.8
Общо	272.3	258	244.2	260.6	247.2	228.1	227.1	243.1	246.1

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Регион	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Европа (вкл. Турция)	315.5	310.5	330.6	267.8	203.1	374.7	410.1	352.7	304.4
Северна Америка	200.9	181.2	169.6	136.1	98.3	159.3	191.4	212.9	198.1
Азия	401.3	362.9	380.0	315.1	203.7	259.3	266	227.4	198.9
в т.ч. Китай		216.7	238.3		117.9	113.4	118.3	94.2	69.1
Други региони	92.3	89.8	94.4	75.5	41.7	78.2	82.7	62.2	48
Общо за света	1010	944.4	974.6	794.5	546.8	871.5	950.2	855.2	749.4

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Регион в хил. бр.	Изменение								
	2013	2012	хил.бр.	%	2011	2010	2009	2008	2007
Европа (вкл. Турция)	315.5	310.5	5	1.61	330.6	267.8	203.1	374.7	410.1
Северна Америка	200.9	181.2	19.7	10.87	169.6	136.1	98.3	159.3	191.4
Азия	401.3	362.9	38.4	10.58	380	315.1	203.7	259.3	266
Други региони	92.3	89.8	2.5	2.78	94.4	75.5	41.7	78.2	82.7
Общо за света	1010	944.4	65.6	6.95	974.6	794.5	546.8	871.5	950.2

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване по региони

Региони хил. бр.	Q1 2014		Q1 2013		Изменение		Q4 2013		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Европа (вкл. Турция)	88	32.32	82.2	33.25	5.8	7.06	83.1	32.21	4.9	5.90
Северна Америка	52.6	19.32	46.1	18.65	6.5	14.10	54	20.93	-1.4	-2.59
Азия	111.8	41.06	95.7	38.71	16.1	16.82	98.2	38.06	13.6	13.85
Други региони	19.9	7.31	23.2	9.39	-3.3	-14.22	22.7	8.80	-2.8	-12.33
Общо за света	272.3	100	247.2	100	25.1	10.15	258	100	14.3	5.54

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на продукция през второ тримесечие на 2014 година

BGN '000	2014		2013				2012			
Приходи от продажби на:	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
Продукция	1362	1691	1552	1482	2276	2011	2102	2371	1721	1772
Стоки	0	0				0	2102	2371	1721	1772
Услуги	12	7	22	18	14	15	22	25	16	15
Други	67	67	199	47	112	68	232	120	94	206
Net sales	1441	1765	1773	1547	2402	2094	2356	2516	1831	1993
EBITDA	185	335	574	125	283	150	206	393	295	339
<i>EBITDA margin</i>	<i>12.838</i>	<i>18.98</i>	<i>32.37</i>	<i>8.08</i>	<i>11.78</i>	<i>7.1633</i>	<i>8.74</i>	<i>15.62</i>	<i>16.11</i>	<i>17.01</i>
EBIT	116	266	506	57	217	85	134	319	216	242
<i>EBIT margin</i>	<i>8.05</i>	<i>15.07</i>	<i>28.54</i>	<i>3.68</i>	<i>9.03</i>	<i>4.06</i>	<i>5.69</i>	<i>12.68</i>	<i>11.80</i>	<i>12.14</i>
Net Profit	-90	55	292	-164	-17	-135	-100	78	-21	4
<i>Net Profit margin</i>	<i>-6.25</i>	<i>3.12</i>	<i>16.47</i>	<i>-10.60</i>	<i>-0.71</i>	<i>-6.45</i>	<i>-4.24</i>	<i>3.10</i>	<i>-1.15</i>	<i>0.20</i>

BGN '000	Q2 2014		Q2 2013		Изменение		Q1 2014		Изменение	
Приходи от продажби на:	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Продукция	1362	94.52	2276	94.75	-914	-40.16	1691	95.81	-329	-19.46
Стоки	0						0			
Услуги	12	0.83	14	0.58	-2	-14.29	7	0.40	5	71.43
Други	67	4.65	112	4.66	-45	-40.18	67	3.80	0	0.00
Общо	1441	100.00	2402	100.00	-961	-40.01	1765	100	-324	-18.36

През второ тримесечие на 2014 г. приходите от продажби възлизат на 1441 хил. лв., отчитайки намаление от 40.01% на годишна база (Q2 2014 – 1441 хил.лв; Q2 2013 – 2402 хил.лв.). Спрямо предходният отчетен период приходите от продажби намаляват с 18.36% (Q2 2014 – 1441 хил.лв; Q1 2014 – 1765 хил.лв.). Приходите от продажби на продукция намаляват с 40.16% на годишна база (Q2 2014 – 1362 хил.лв.; Q2 2013 – 2276 хил.лв.). На тримесечна база приходите от продажби на продукция намаляват с 19.46% (Q2 2014 – 1362 хил.лв.; Q1 2014 – 1691 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги имат минимална тежест в общия обем приходи от продажби и не оказват значително влияние в техния размер. Приходите от други продажби отчитат съществено забавяне на своя темп на изменение на годишна база – спад от 40.18% (Q2 2014 – 67 хил.лв.; Q2 2013 – 112 хил.лв.), докато на тримесечна база не се отчита изменение.

Приходи от продажби на продукцията за второ тримесечие на 2014 година

Пазар	Q2 2014		Q2 2013		Q1 2014/ Q1 2013		Q1 2014		Q1 2014/Q4 2013	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Южна Корея	715	52.42	1163	51.1	-448	-38.52	687	38.92	28	4.08
Германия	327	23.97	324	14.24	3	0.93	516	29.35	-189	-36.63
САЩ		0	233	10.24	-233	-100	170	9.63	-170	-100.00
Италия	150	11	199	8.74	-49	-24.62	77	4.59	73	94.81
България	54	3.96	141	6.2	-87	-61.7	90	8.9	-36	-40.00
Англия	11	0.81	73	3.21	-62	-84.93	54	3.06	-43	-79.63
Швеция	3	0.22	51	2.24	-48	-94.12	14	0.79	-11	-78.57
Белгия	64	4.69	41	1.8	23	56.1	57	3.29	7	12.28
Франция	12	0.88	21	0.92	-9	-42.86	22	1.25	-10	-45.45
Русия	4	0.29	1	0.04	3	300		0	4	
Индия	24	1.76	29	1.27	-5	-17.24	4	0.23	20	500.00
Общо	1364	100	2276	100	-912	-40.07	1691	100	-327	-19.34

През второ тримесечие на 2014 г. приходите от продажби на продукцията възлизат на 1364 хил. лв., отчитайки спад от 40.07% на годишна база (Q2 2014 – 1364 хил.лв.; Q2 2013 – 2276 хил.лв.). На тримесечна база приходите от продажби отчитат спад от 19.34% (Q2 2014 – 1364 хил.лв.; Q1 2014-1691 хил.лв.). На годишна база най-голям спад отчитат продажбите на южнокорейския пазар – спад от 38.52% (Q2 2014 – 715 хил.лв.; Q2 2013 – 1163 хил.лв.). В сравнение с предходното тримесечие южнокорейския пазар отчита минимално изменение в положителна посока в размер на 4.08% (Q2 2014 – 715 хил.лв.; Q1 2014 – 687 хил.лв.). Другият основен пазар за дружеството е германият – заемащ дял от 23.97% от общия размер приходи от продажби на продукцията. Германският пазар отчита минимално изменение на годишна база – ръст от 0.93% (Q2 2014 – 327 хил.лв.; Q2 2013 – 324 хил.лв.), докато значително намаление на продажбите към този пазар отчитаме спрямо предходното тримесечие – спад от 36.63% (Q2 2014 – 327 хил.лв.; Q1 2013 – 516 хил.лв.). Спадове на годишна база се отчитат също на италианския пазар – 24.62% (Q2 2014 – 150 хил.лв.; Q2 2013 – 199 хил.лв.), на английския пазар – 84.93% (Q2 2014 – 11 хил.лв.; Q2 2013 – 73 хил.лв.), както и на шведския пазар – 94.12% (Q2 2014 – 3 хил.лв.; Q2 2013 – 51 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 Миряна Борисова Пътова поотделно.

Прокурисът Христо Денчев Харитонов с представлява „Балканкар ЗАРЯ” АД заедно с члена на Съвета на Директорите Димитър Владимиров Иванчов или заедно с члена на Съвета на директорите Венцислав Кирилов Стойнев или заедно с 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 30 юни 2014 г., включително сравнителната информация към 30 юни 2013 и 31 декември 2013 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 равносгойност 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 отчетата 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, отчетата 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 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.

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 подемно-транспортна техника.

«Балканкар ЗАРЯ» АД притежава 99,98% от капитала на «ЗАРЯ Инвест»АД. Дружеството е с предмет на дейност придобиване, управление и отчуждаване 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 пенсиониране – 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.

Финасовите 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 предствалва 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 вноски.

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**

	30.6.2014		31.12.2013	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Дълготрайни активи	5651	51.68	5752	50.06
Краткотрайни активи	5284	48.32	5529	49.94
Общо активи:	10935	100	11281	100

Активите на Балканкар ЗАРЯ АД към 30.06.2014 г. възлизат на 10935 хил.лв. Намалението в размера на активите към 30.06.2014 г. в сравнение с края на предходния отчетен период е в размер на 346 хил.лв.

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:

1.1. 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.

1.2. Погасителният план на облигационния заем се променя съгласно таблицата, посочена в протокола от Общото събрание на облигационерите, проведено на 05.02.2014 г.

1.3. Номиналният лихвен процент по облигационния заем се променя и се определя по следната формула: Променлива лихва на база 3М EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 7.00% на годишна база под условие, че Емитентът изпълни ангажиментите 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 заложи и/или ипотеки 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.

С Протокол от Общо събрание на облигационерите, проведено на 23.04.2014 г. са приети следните решения, касаещи избора на нова банкова институция, на която да бъде възложено изпълнението на функциите „Банка – доревеник” по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077.

Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи

	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	278	16.11	278	15.21	0	0.00
2. Сгради и конструкции	900	52.14	973	53.23	-73	-7.50
3. Машини и оборудване	89	5.16	104	5.69	-15	-14.42
4. Съоразения	366	21.21	381	20.84	-15	-3.94
5. Транспортни средства	44	2.55	51	2.79	-7	-13.73
6. Стопански инвентар	5	0.29	6	0.33	-1	-16.67
7. Разходи за придобиване на ДМА	44	2.55	35	1.91	9	25.71
Общо дълготрайни материални активи	1726	100	1828	100	-102	-5.58

Обем, структура и динамика на дълготрайните нематериални активи

	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	1	0.55	1	0.51	0	0
2. Програмни продукти	180	99.45	196	99.49	-16	-8.16
3. Други нематериални дълготрайни активи	0	0	0	0.00	0	
Общо дълготрайни активи	181	100	197	100	-16	-8.12

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						
Материални запаси	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Материали	611	46.93	647	48.36	-36	-5.56
Стоки	0	0.00	11	0.82	-11	-100.00
Продукция	131	10.06	91	6.80	40	43.96
Незавършено производство	560	43.01	589	44.02	-29	-4.92
ОБЩО	1302	100	1338	100	-36	-2.69
Парични средства	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Парични средства в брой	178	97.27	307	53.11	-129	-42.02
Парични средства в безсрочни депозити	5	2.73	271	46.89	-266	-98.15
Общо паричне средства	183	100	578	100	-395	-68.34
Краткосрочни вземания	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Вземания от свързани предприятия	288	7.58	188	5.20	100	53.19
Вземания от клиенти и доставчици	563	14.82	538	14.89	25	4.65
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	47.78	1815	50.24	0	
Данъци за възстановяване	85	2.24	24	0.66	61	254.17
Съдебни и присъдени вземания	0	0.00	0	0.00	0	
Други краткосрочни вземания	1048	27.59	1048	29.01	0	0.00
Общо краткосрочни вземания	3799	100	3613	100	186	5.15

+

Пасиви

Обем, структура и динамика на пасивите	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-2541	-23.24	-2522	-22.36	-19	0.75
Дългосрочни пасиви	9146	83.64	9481	84.04	-335	-3.53
Краткосрочни пасиви	4330	39.60	4322	38.31	8	0.19
Общо пасиви	10935	100	11281	100	-346	-3.07

Към 30.06.2014 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 (2541) хил.лв., като спрямо предходното тримесечие се наблюдава намаление в размер на 90 хил.лв.

Лизинг

Към 30.06.2014 г. "Балканкар ЗАРЯ" АД има сключен един договор по финансов лизинг. Обект по лизинговите договори са машини и оборудване за основната производствена дейност. Всички лизингови договори съдържат клауза за придобиване на активите в края на лизинговия срок. През периода на договорите се извършват фиксирани лизингови плащания.

Предмет на договора	Дата на договора	Първоначална стойност	Остатъчна стойност	Дата на приключване
Мотокар ТСМ тип FG30T3 – 2 броя	10.9.2010	EUR 21384.28	-	01.08.2014

Дългосрочни финансови пасиви

	30.6.2014	31.12.2013
Дългосрочни финансови пасиви	BGN '000	BGN '000
Задължения по облигационни заеми	9143	9466
Други	3	15
ОБЩО	9146	9481

Подробна информация относно променените параметри на емисията облигации (в табличен вид)

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

Период на купонно плащане - 3 месеца

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.06.2019 г.

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:

1.1. 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.

1.2. 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	

1.3. Номиналният лихвен процент по облигационния заем се променя и се определя по следната формула: Променлива лихва на база 3М EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 7.00% на годишна база под условие, че Емитентът изпълни ангажиментите 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.

Търговски и други задължения

BGN '000	30.6.2014		31.12.2013		Изменение	
Търговски и други задължения	%		%		%	
Задължения по получени заеми към банки и банкови институции	443	10.23	539	12.47	-96	-17.81
Текуща част от нетекущите задължения	538	12.42	215	4.97	323	150.23
Задължения към доставчици	2403	55.50	2605	60.27	-202	-7.75
Задължения към свързани предприятия	101	2.33	97	2.24	4	4.12
Задължения към персонала	98	2.26	107	2.48	-9	-8.41
Задължения към осигурителни предприятия	118	2.73	42	0.97	76	180.95
Данъчни задължения	129	2.98	125	2.89	4	3.20
Задължения по получени търговски заеми	0	0.00	0	0.00	0	
Други текущи задължения	500	11.55	592	13.70	-92	-15.54
ОБЩО	4330	100.00	4322	100	8	0.19

Информация за предоставен банков кредит – овърдрафт

Банков кредит овърдрафт

Банка: Алианц Банк България АД

Договор № 42506/06.06.2014 година

Срок на договора – 25.08.2015 година

Размер на кредитната линия – 437 000 (четирисотин 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 6.5%.

Обезпечение – Учреден особен залог върху парични вземания, застраховани за финансов риск

Към 30.06.2014 година са усвоени 443 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби

	30.6.2014		30.6.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:						
- продукция	3053	95.23	4287	95.35	-1234	-28.78
- стоки	0	0.00	0	0.00	0	
- услуги	19	0.59	29	0.65	-10	-34.48
- други	134	4.18	180	4.00	-46	-25.56
ОБЩО	3206	100	4496	100	-1290	-28.69

Разходи по икономически елементи

	30.6.2014		30.6.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	1553	54.99	2568	61.23	-1015	-39.52
Разходи за външни услуги	317	11.23	335	7.99	-18	-5.37
Разходи за амортизации	138	4.89	131	3.12	7	5.34
Разходи за възнаграждения	689	24.40	808	19.27	-119	-14.73
Разходи за осигуровки	115	4.07	138	3.29	-23	-16.67
Балансова стойност на продадените активи без продукция	1	0.04	2	0.05	-1	-50.00
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-11	-0.39	179	4.27	-190	-106.15
Други, в т.ч.	22	0.78	33	0.79	-11	-33.33
Обезценка на активи	0	0.00	0	0.00	0	
провизии	0	0.00	0	0.00	0	
ОБЩО	2824	100	4194	100	-1370	-32.67

Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения	30.6.2014		30.6.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	689	85.70	808	85.41	-119	-14.73
Разходи за социални осигуровки	115	14.30	138	14.59	-23	-16.67
ОБЩО	804	100	946	100	-142	-15.01

Сделки със свързани лица**Вземания от свързани предприятия**

	30.6.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	288	188
	288	188

Задължения към свързани предприятия

	30.6.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	101	97
	101	97

Текущите задължения към свързани лица са подробно изброени по-долу.

Балканкар РУЕН АД

С договор от 17.06.2009 г. „Балканкар РУЕН” АД е предоставило на „Балканкар ЗАРЯ” АД паричен заем в размер на 63 хил. лева.

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2014 г.	32 хил. лв.

С договор от 21.06.2011 г. "Балканкар РУЕН" АД е предоставило на "Балканкар ЗАРЯ" АД паричен заем в размер на 6 хил. лева.

Договорена сума	6 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2014 г.	6 хил.лв.

Към 30.06.2014 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има задължения по начислени лихви върху получени заеми от свързани предприятия в размер на 33 хил.лв.

Към 30.06.2014 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има търговски задължения към свързани предприятия в размер на 30 хил.лв.

Други важни събития

Дата	Събитие
01.4.2014	Представена покана за свикване на общо събрание на облигационерите, насрочено за 24.04.2014 г.
17.4.2014	Представен междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2014 година
29.4.2014	Представен годишен одитиран консолидиран финансов отчет за 2013 година
29.4.2014	Представен междинен отчет за изпълнение на условията по облигационния заем за първо тримесечие на 2014 г.
29.4.2014	Представено уведомление съгласно чл. 100ц, ал.1 относно представен протокол от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД, проведено на 24.04.2014 г.
15.5.2014	Представено уведомление относно обявена в Търговския регистър покана за свикване на Общо събрание на акционерите, насрочено за 20.06.2014 г.
30.5.2014	Представен междинен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2014 г.
20.6.2014	Представен протокол от Общо събрание на акционерите, проведено на 20.06.2014 г.
21.6.2014	Представено уведомление за упражнени гласове чрез представители на проведеното на 20.06.2014
30.6.2014	Представено уведомление относно вписан в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, Устав на дружеството

Юли 2014 г.
Павликени

Гл.счетоводител:.....
/М.Пътова/