

Балканкар ЗАРЯ АД

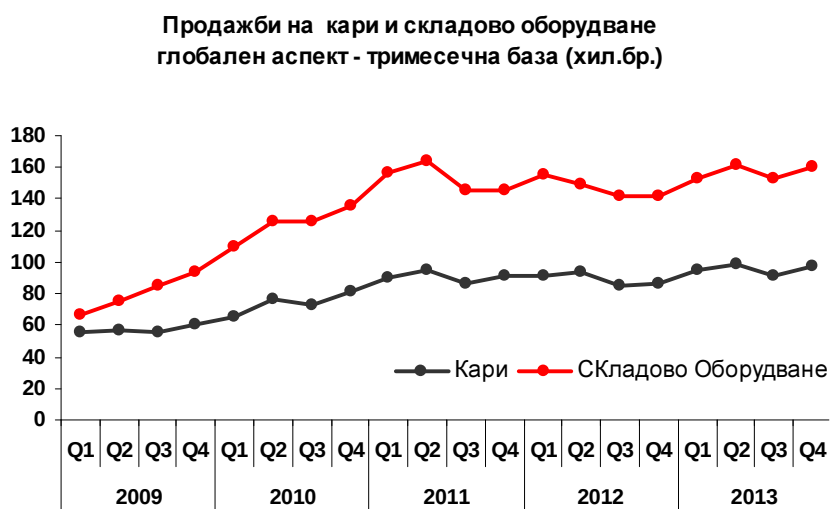
Междинен финансов отчет
31 март 2015 година

«Балканкар ЗАРЯ»АД отчита приходи от продажби през първо тримесечие на 2015 година в размер на 1789 хил.лв. спрямо приходи от продажби в размер на 1765 хил.лв. през сравнимия миналогодишен период. Увеличението на годишна база е в размер на 1.36%, (Q1 2015 – 1789 хил.лв.; Q1 2014 – 1765хил.лв.). Приходите от продажби на продукция нарастват на годишна база в размер на 12 хил.лв. (Q1 2015 – 1703 хил.лв.; Q1 2014 – 1691хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат спад на годишна база -13.43% (Q1 2015 – 58 хил.лв.; Q1 2014 – 67 хил.лв.). Дружеството отчита през първата четвърт на 2015 година финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) – в размер на 356 хил.лв., постигайки рентабилност на финансовия резултат преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA margin) в размер на 19.9%. Оперативният финансов резултат (EBIT) за първо тримесечие на 2015 година е в размер на 288 хил.лв. или постигната рентабилност на оперативната печелба (EBIT margin)от 16.1%. На ниво нетен финансов резултат (NET Profit) е реализирана печалба от 131 хил.лв., съответно рентабилност на нетната печалба (NET PROFIT margin) – 7.32%.

Развитие на пазара на кари и складово оборудване

„Балканкар ЗАРЯ”АД разполага с данни за пазара на кари и складово оборудване към края на 2014 г.

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект



През 2014 година глобалния пазар на кари и складово оборудване отчита ръст от 8.32% на годишна база (2014 – 1094 хил. ед.; 2013 – 1010 хил. ед.). И при двата основни сегмента – сегмент „Кари” и сегмент „Складово оборудване”

– нарастването е в еднакъв годишен обем – 42 хил. единици, като значително по-високо е това относително тегло

при пазара на складово оборудване – 10.99% (2014 – 424 хил. ед.; 2013 – 382 хил. ед.). При продажбите на кари годишното изменение е в размер на 6.69% (2014 – 670 хил. ед.; 2013 – 628 хил. ед.). Продажбите на складово оборудване заемат дял от 38.76% от общия годишен обем продажби – 424 хил. ед., като се наблюдава промяна в положителна посока от 0.94 п.п. При продажбите на кари изменението в общия годишен обем продажби е в отрицателно направление, намалявайки смоя дял с 0.94 п.п.

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

хил.бр.	2014				2013				2012			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	109.6	102.6	109	102.8	97.3	91	99	94.7	86.3	85.1	93.9	90.7
Кари	165.8	159.2	175.5	169.5	160.7	153.2	161.6	152.5	141.4	142	149.2	155.4
Общо	275.4	261.8	284.5	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.	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово Оборудване	424	382	356	363	297	228	333	355
Кари	670	628	588	612	497	319	539	595
Общо	1094	1010	944	975	794	547	872	950

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил.бр.	2014		2013		2014/2013		2012		2014/2012	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	424	38.76	382	37.82	42	10.99	356	37.71	68	19.10
Кари	670	61.24	628	62.18	42	6.69	588	62.29	82	13.95
Общо	1094	100	1010	100	84	8.32	944	100	150	15.89

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

хил.бр.	Q4 2014		Q4 2013		Изменение		Q3 2014		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	109.6	39.80	97.3	37.71	12.3	12.64	102.6	39.19	7	6.82
Кари	165.8	60.20	160.7	62.29	5.1	3.17	159.2	60.81	6.6	4.15
Общо	275.4	100	258	100	17.4	6.74	261.8	100	13.6	5.19

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През последната четвърт на 2014 година пазара на кари и складово оборудване отчита ръст от 6.74% на годишна база (Q4 2014 – 275.4 хил.ед.; Q4 2013 – 258 хил.ед.). Продажбите на складово оборудване отчитат ръст от 12.64% на годишна база, достигайки 109.6 хил. ед. (Q4 2014 – 109.6 хил.ед.; Q4 2013 – 97.3 хил.ед.). При продажбите на кари темпа на нарастване на годишна база е значително по-нисък – 3.17% (Q4 2014 – 165.8 хил.ед.; Q4 2013 – 160.7 хил.ед.). Спрямо предходния отчетен период продажбите на кари и складово оборудване нарастват с 5.19% (Q4 2014 – 275.4 хил.ед.; Q3 2014 – 261.8 хил.ед.). През четвърто тримесечие на 2014 година продажбите на складово оборудване заемат дял от 39.80% - 109.6 хил.ед, докато продажбите на кари заемат дял от 60.2% - 165.8 хил.ед.

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

	H2 2014		H2 2013		Изменение		H1 2014		Изменение	
хил.бр.	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	212.2	39.50	188.3	37.50	23.9	12.69	211.9	38.05	0.3	0.14
Кари	325	60.50	313.9	62.50	11.1	3.54	345	61.95	-20	-5.80
Общо	537.2	100	502.2	100	35	6.97	556.9	100	-19.7	-3.54

През второ шестмесечие на 2014 г. продажбите на кари и складово оборудване отчитат ръст 6.97% спрямо сравнимия миналогодишен период (H2 2014 – 537.2 хил.ед.; H2 2013 – 502.23 хил.ед.). Продажбите на складово оборудване нарастват с 23.9 хил. ед., нараствайки с 12.69% на годишна база (H2 2014 – 212.2 хил.ед.; H2 2013 – 188.3 хил. ед.). Спрямо предходния шестмесечен период се наблюдава отрицателно изменение в размер на 3.54% (H2 2014 – 537.2 хил. ед.; H1 2014 – 556.9 хил.ед.). Продажбите на кари регистрират спад от 5.8% в сравнение с предходното тримесечие (H2 2014 – 325 хил.ед.; H1 2014 – 345 хил. ед.).

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа



Продажбите на кари и складово оборудване на Европейския пазар отчитат ръст от 8.41% на годишна база, достигайки 345 хил. единици (2014 – 345 хил. ед.; 2013 – 316 хил. ед.). Продажбите на складово оборудване нарастват с 9.91% на годишна база (2014 – 212 хил. ед.; 2013 – 191 хил. ед.), докато продажбите на кари нарастват с 6.02% (2014 – 133 х. ед. 2013 – 125 х. ед.)

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

хил.бр.	2014				2013				2012			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	53.7	49.8	54.5	54	50.3	43.6	47.4	49.7	43.9	43.8	46.7	50.6
Кари	34.1	31.1	33.8	34	33.3	28.6	30.6	32.5	31.7	28.6	31.2	34.5
Общо	87.8	80.9	88.3	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.	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово оборудване	212	191	185	197	165	133	199	212
Кари	133	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)

	Изменение									
в хил. бр.	2014	2013	%		2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово оборудване	212	191	21	9.91	185	197	165	133	199	212
Кари	133	125	8	6.02	126	134	103	70	176	198
Общо	345	316	29	8.41	311	331	268	203	375	410

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа

	Q4 2014		Q4 2013		Изменение		Q3 2014		Изменение	
хил.бр.	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	53.7	61.16	50.3	60.17	3.4	6.76	49.8	61.56	3.9	7.83
Кари	34.1	38.84	33.3	39.83	0.8	2.40	31.1	38.44	3	9.65
Общо	87.8	100	83.6	100	4.2	5.02	80.9	100	6.9	8.53

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През четвърто тримесечие на 2014 година продажбите на кари и складово оборудване в Европа нарастват с 5.02% на годишна база (Q4 2014 – 87.8 хил.ед.; Q4 2013 – 83.6 хил.ед.). Продажбите на складово оборудване нарастват с 6.76% на годишна база, достигайки 53.7 хил.ед. (Q4 2014 – 53.7 хил.ед.; Q4 2013 – 50.3 хил.ед.). При продажбите на кари прираста на годишна база в по-малки обеми – 2.4% (Q4 2014 – 34.1 хил.ед.; Q4 2013 – 33.3 хил.ед.). Спрямо предходното тримесечие изменението в продажбите е в размер на 8.53% (Q4 2014 – 87.8 хил.ед.; Q3 2014 – 80.9 хил.ед.).

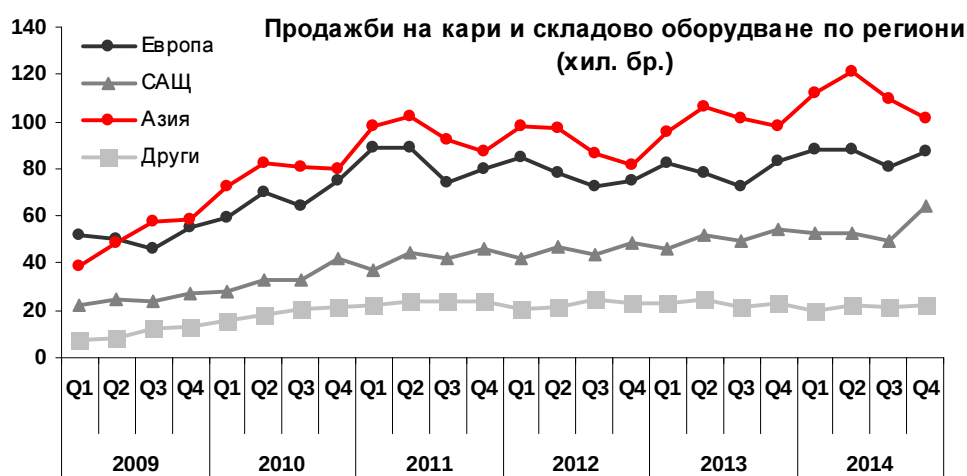
Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа (шестмесечна база)

	H2 2014		H2 2013		Изменение		H1 2014		Изменение	
хил.бр.	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	103.5	61.35	93.9	60.27	9.6	10.22	108.5	61.54	-5	-4.61
Кари	65.2	38.65	61.9	39.73	3.3	5.33	67.8	38.46	-2.6	-3.83
Общо	168.7	100	155.8	100	12.9	8.28	176.3	100	-7.6	-4.31

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През второ тримесечие на 2014 година продажбите на кари и складово оборудване достигат до нива от 168.7 хил. ед., нараствайки с 8.28% на годишна база (H2 2014 – 168.7 хил. ед.; H2 2013 – 155.8 хил. ед.). Спрямо предходния шестмесечен период продажбите на кари и складово оборудване на Европейския пазар отчитат спад от 4.31% (H2 2014 – 168.7 хил. ед.; H1 2014 – 176.3 хил.ед.).

Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби



През 2014 година всички основни региони в световен мащаб отчитат ръст в продажбите на кари и складово оборудване. Най-значителен темп на

нарастване отчита Азиатския пазар – както в абсолютно, така и в относително изменение, регистрирайки прираст от 10.62% на годишна база (2014 – 443.9 хил. ед.; 2013 – 401.3 хил.ед.). Европейският пазар отчита ръст от 9.19% на годишна база (2014 – 345 хил. ед.; 2013 – 315.5 хил.ед.). Значителен ръст бележи и пазара в Северна Америка – нараствайки с 9.21% (2014 – 219.4 хил.ед.; 2013 – 200.9 хил.ед.).

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

Регион	2014				2013				2012			
хил. бр.	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Европа	87.3	80.9	88.3	88	83.1	72.2	78	82.2	75.1	72.4	77.9	85.1
В т.ч.												
Източна Европа	13	15.5	15	13.9	14.5	14.7	13.6	14.9	12.7	13.7	13.3	13.8
Северна Америка	64.2	49.6	53	52.6	54	49.1	51.7	46.1	49	43.3	46.8	42.1
Азия	101.6	109.5	121	111.8	98.2	101.1	106.3	95.7	81.3	86.6	96.9	98.1
Други региони	22.3	21.8	22.2	19.9	22.7	21.8	24.6	23.2	22.7	24.8	21.5	20.8
Общо	275.4	261.8	284.5	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)

егион	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Европа (вкл. Турция)	344.5	315.5	310.5	330.6	267.8	203.1	374.7	410.1	352.7	304.4
Северна Америка	219.4	200.9	181.2	169.6	136.1	98.3	159.3	191.4	212.9	198.1
Азия	443.9	401.3	362.9	380	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	86.2	92.3	89.8	94.4	75.5	41.7	78.2	82.7	62.2	48
Общо за света	1094	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			Изменение							
в хил. бр.	2014	2013	%		2012	2011	2010	2009	2008	2007
Европа (вкл. Турция)	344.5	315.5	29	9.19	310.5	330.6	267.8	203.1	374.7	410.1
Северна Америка	219.4	200.9	18.5	9.21	181.2	169.6	136.1	98.3	159.3	191.4
Азия	443.9	401.3	42.6	10.62	362.9	380	315.1	203.7	259.3	266
Други региони	86.2	92.3	-6.1	-6.61	89.8	94.4	75.5	41.7	78.2	82.7
Общо за света	1094	1010	84	8.32	944.4	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	Q4 2014		Q4 2013		Изменение		Q3 2014		Изменение	
хил. бр.	%		%		%		%		%	
Европа (вкл. Турция)	87.3	31.70	83.1	32.21	4.2	5.05	80.9	30.90	6.4	7.91
Северна Америка	64.2	23.31	54	20.93	10.2	18.89	49.6	18.95	14.6	29.44
Азия	101.6	36.89	98.2	38.06	3.4	3.46	109.5	41.83	-7.9	-7.21
Други региони	22.3	8.10	22.7	8.80	-0.4	-1.76	21.8	8.33	0.5	2.29
Общо за света	275.4	100	258	100	17.4	6.74	261.8	100	13.6	5.19

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

През четвърто тримесечие продажбите на кари и складово оборудване отчитат различни посоки на движения в различните региони по света. С най-значителен темп на нарастване на продажбите се характеризира Северноамериканския пазар – ръст от 18.89% (Q4 2014 – 64.2 хил.ед.; Q4 2013 – 54 хил.ед.). Европейският пазар отчита нарастване от 5.05% (Q4 2014 – 87.3 хил.ед.; Q4 2013 – 83.1 хил.ед.). Азиатският пазар нараства минимално – 3.46% (Q4 2014 – 101.6 хил.ед.; Q4 2013 – 98.2 хил.ед.).

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

Региони	H2 2014		H2 2013		Изменение		H1 2014		Изменение	
хил. бр.			%		%		%		%	
Европа (вкл. Турция)	168.2	31.31	155.3	30.92	12.9	8.31	176.3	31.66	-8.1	-4.59
Северна Америка	113.8	21.18	103.1	20.53	10.7	10.38	105.6	18.97	8.2	7.77
Азия	211.1	39.30	199.3	39.69	11.8	5.92	232.8	41.81	-21.7	-9.32
Други региони	44.1	8.21	44.5	8.86	-0.4	-0.90	42.1	7.56	2	4.75
Общо за света	537.2	100	502.2	100	35	6.97	556.8	100	-19.6	-3.52

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на продукция през първо тримесечие на 2015 година

BGN '000		Q1 2015/ Q1 2014		
Приходи от продажби на:	Q1 2015	Q1 2014	%	
Продукция	1703	1691	12	0.71
Стоки	0	0		
Услуги	28	7	21	>100.00
Други	58	67	-9	-13.43
Net sales	1789	1765	24	1.36
EBITDA	356	335	21	6.27
<i>EBITDA margin</i>	<i>19.9</i>	<i>18.98</i>	<i>0.92</i>	
EBIT	288	266	22	8.27
<i>EBIT margin</i>	<i>16.1</i>	<i>15.07</i>	<i>1.03</i>	
Net Profit	131	55	76	138.18
<i>Net Profit margin</i>	<i>7.32</i>	<i>3.12</i>	<i>4.2</i>	

«Балканкар ЗАРЯ»АД отчита приходи от продажби през първо тримесечие на 2015 година в размер на 1789 хил.лв. спрямо приходи от продажби в размер на 1765 хил.лв. през сравнимия миналогодишен период. Увеличението на годишна база е в размер на 1.36%, (Q1 2015 – 1789 хил.лв.; Q1 2014 – 1765хил.лв.). Приходите от продажби на продукция нарастват на годишна база в размер на 12 хил.лв. (Q1 2015 – 1703 хил.лв.; Q1 2014 – 1691хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат спад на годишна база -13.43% (Q1 2015 – 58 хил.лв.; Q1 2014 – 67 хил.лв.). Дружеството отчита през първата четвърт на 2015 година финансов резултат преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) – в размер на 356 хил.лв., постигайки рентабилност на финансовия резултат преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA margin) в размер на 19.9%. Оперативният финансов резултат (EBIT) за първо тримесечие на 2015 година е в размер на 288 хил.лв. или постигната рентабилност на оперативната печалба (EBIT margin)от 16.1%. На ниво нетен финансов резултат (NET Profit) е реализирана печалба от 131 хил.лв., съответно рентабилност на нетната печалба (NET PROFIT margin) – 7.32%.

Разпределение на приходите от продажби на продукция по страни

	Q1 2015		Q1 2014		Q1 2015/ Q1 2014	
	000's BGN	%	000's BGN	%	000's BGN	%
Белгия	71	4.17	57	3.37	14	24.56
България	70	4.11	90	5.32	-20	-22.22
Германия	486	28.54	516	30.51	-30	-5.81
Франция	23	1.35	22	1.30	1	4.55
Великобритания	78	4.58	54	3.19	24	44.44
Индия	1	0.06	4	0.24	-3	-75.00
Италия	211	12.39	77	4.55	134	174.03
Южна Корея	684	40.16	687	40.63	-3	-0.44
Швеция	4	0.23	14	0.83	-10	-71.43
САЩ	75	4.40	170	10.05	-95	-55.88
Общо	1703	100	1691	100	12	0.71

През първите три месеца на 2015 година най-голям дял в приходите от продажби заема Южнокорейския пазар с дял от 40.16% (Q1 2015 – 684 хил.лв.), отчитащ минимално изменение на годишна база – 0.44% (Q1 2015 – 684 хил.лв.; Q1 2014 – 687 хил.лв.). Германският пазар заема дял от 28.54% от общия обем приходи от продажби на продукция през първата четвърт на 2015 година (Q1 2015 – 486 хил.лв.), регистриращ спад от 5.81% на годишна база (Q1 2015 – 486 хил.лв.; Q1 2014 – 516 хил.лв.). Значителни дялове заемат също Италия – 12.39% (Q1 2015 – 211 хил.лв.), Великобритания – 4.58% (Q1 2015 – 78 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 Мираяна 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 31 март 2015 г., включително сравнителната информация към 31 март 2014 и 31 декември 2014 г., е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

Счетоводна политика

Дружеството изготвя финансови отчети на основата на историческата цена, като е възможно прилагането на счетоводни оценки и допускания, извършвани при отчитане на

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

Отчетна валута

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

Приходи и разходи

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

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

Схеми на финансови отчети

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

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

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

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни са тези дружества, които се намират под контрола на предприятието-майка. Контролът върху тях се изразява във възможността да се ръководи финансовата и оперативната политика на дъщерното предприятие, така че да се извличат изгоди в резултат от дейността му. В самостоятелните финансови отчети на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия, са включени по себестойност. При използване на този метод в отчета за доходите се признава доход от инвестицията само доколкото инвеститорът получава дял от разпределението на акумулираната нетна печалба от предприятието, в което е инвестирал. Доходът, получен от инвестицията над размера на припадащата му се част от печалбата, се отчита като намаление на стойността на инвестицията.

„Балканкар ЗАРЯ” АД - Павликени притежава 51% от капитала на „Балканкар РУЕН” АД – Асеновград. Предметът на дейност на дъщерното дружество е производство, ремонт, сервиз и търговия с компоненти за кари и друга 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 несъответствие законовите резерви трябва да бъдат допълвани до достигането на изискването за минималния им размер. Тези резерви не подлежат на разпределение. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

Пенсионни и други задължения

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действащото осигурително законодателство. Работодателя е длъжен да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за пенсионно, здравно и срещу безработица осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със закона за бюджета за ДОО, като съотношението на осигурителната тежест между осигурител и осигуряващо се лице се променя и се определя от осигурителния кодекс.

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

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

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

Краткосрочните доходи на персонала под формата на възнаграждения, социални доплащания и придобивки, се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен труда за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социално и здравно осигуряване се признават като текущ разход и начисление в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с който 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 придобиването и всички други преки разходи по преработка, обработка, производство и разходите по доставка. Извършените финансови разходи по придобиване не се отнасят към себестойността на съответния материален запас.

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

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

Търговски и други вземания

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

Финансови активи

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

Първоначалното признаване на финансовия актив се извършва по цена на придобиване, нетирана със съответните разходи за придобиването им. В края на периода се прави тестване на финансовия актив за наличие на обезценка. Отписването на дадения

финансов актив се извършва, когато дружеството изгуби контрол върху притежаваните финансови инструменти в следствие на прехвърляне на правата по тях.

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

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

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

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

Предоставените заеми и възникналите вземания са предоставените парични средства, стоки или услуги. Те са също финансов актив, създаден от предприятието, които не е деривативен финансов инструмент и не се търгува на регулиран пазар. Последващо тези активи се оценяват по амортизируема стойност, като се използва метода на ефективната лихва. При наличие на разходи за обезценка, стойността на съответния актив се намалява с обезценката, като намалението се отразява в отчета за доходите.

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

Пари и парични еквиваленти

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

Данъци върху дохода

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

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

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

Обезценка на активите на дружеството

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

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

Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

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

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

Пасиви

Собствен капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

Преоценъчният резерв се образува от положителната разлика между балансовата стойност на имотите, машините, съоразенията и оборудването и техните справедливи стойности към датите на извършване на преоценките. Ефектът на отсрочените данъци върху преоценъчния резерв се отразява директно за сметка на този резерв. Преоценъчният резерв се прехвърля към натрупани печалби, когато активите са напълно амортизирани.

Финансови пасиви

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

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

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

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

	31.3.2015		31.12.2014	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Дълготрайни активи	5475	49.40	5527	50.06
Краткотрайни активи	5608	50.60	5240	49.94
Общо активи:	11083	100	10767	100

Активите на Балканкар ЗАРЯ АД към 31.03.2015 г. възлизат на 11083 хил.лв. Увеличението в размера на активите към 31.03.2015 г. в сравнение с края на предходния отчетен период е в размер на 316 хил.лв.

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

„Допуска продажба на дълготрайни материални активи, 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.”

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

Отчетна стойност – 163 хил.лв.

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

Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи

	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	278	17.83	278	17.17	0	0.00
2. Сгради и конструкции	790	50.67	827	51.08	-37	-4.47
3. Машини и оборудване	108	6.93	85	5.25	23	27.06
4. Съоразения	344	22.07	352	21.74	-8	-2.27
5. Транспортни средства	34	2.18	37	2.29	-3	-8.11
6. Стопански инвентар	5	0.32	5	0.31	0	0.00
7. Разходи за придобиване на ДМА	0	0.00	35	2.16	-35	-100.00
Общо дълготрайни материални активи	1559	100	1619	100	-60	-3.71

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

	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	0	0.00	0	0.00	0	0
2. Програмни продукти	156	100.00	164	100.00	-8	-4.88
3. Други нематериални дълготрайни активи	0	0	0	0.00	0	
Общо дълготрайни активи	156	100	164	100	-8	-4.88

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	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Материали	642	47.42	700	52.08	-58	-8.29
Стоки	0	0.00	0	0.00	0	0
Продукция	89	6.57	88	6.55	1	1.14
Незавършено производство	623	46.01	556	41.37	67	12.05
ОБЩО	1354	100	1344	100	10	0.74

Парични средства	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Парични средства в брой	203	88.65	200	89.69	3	1.50
Парични средства в безсрочни депозити	26	11.35	23	10.31	3	13.04
Общо паричне средства	229	100	223	100	6	2.69

Краткосрочни вземания	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Вземания от свързани предприятия	312	7.75	286	7.79	26	9.09
Вземания от клиенти и доставчици	680	16.89	433	11.80	247	57.04
Вземания по предоставени търговски заеми	1925	47.83	1865	50.82	60	
Данъци за възстановяване	58	1.44	37	1.01	21	56.76
Съдебни и присъдени вземания	0	0.00	0	0.00	0	
Други краткосрочни вземания	1050	26.09	1049	28.58	1	0.10
Общо краткосрочни вземания	4025	100	3670	100	355	9.67

Пасиви

Обем, структура и динамика на пасивите	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-2349	-21.19	-2496	-23.18	147	-5.89
Дългосрочни пасиви	8977	81.00	9428	87.56	-451	-4.78
Краткосрочни пасиви	4455	40.20	3835	35.62	620	16.17
Общо пасиви	11083	100	10767	100	316	2.93

Към 31.03.2015 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 (2349) хил.лв., като спрямо предходното тримесечие се наблюдава увеличение в размер на 131 хил.лв.

Лизинг

Към 31.03.2015 г. "Балканкар ЗАРЯ" АД няма сключени договори по финансов лизинг.

Дългосрочни финансови пасиви

	31.3.2015	31.12.2014
Дългосрочни финансови пасиви	BGN '000	BGN '000
Задължения по облигационни заеми	8977	9428
Други	0	0
ОБЩО	8977	9428

Основната част от лихвоносните пасиви през 2014 г. е по емисия обезпечени корпоративни облигации, по чийто условия беше извършена корекция съгласно решения от Общо събрание на облигационерите от 26.09.2013 г.

Условията по емисия корпоративни облигации са следните:

Дружество емитент – „Балканкар ЗАРЯ” АД

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

ISIN код на емисията: BG2100015077

Борсов код – 4BUA

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

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

Номинален лихвен процент - сума от стойността на 1-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 6,25% годишно.

Период на купонно плащане - 1 месец

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.06.2024 г

На проведеното на 26.09.2014 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД са приети следните решения:

- Общото събрание на „Балканкар ЗАРЯ” АД приема актуализиран погасителен план за погасяване на главницата на облигационния заем по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, издадена от „Балканкар ЗАРЯ” АД, ЕИК 814191256, считано от 22.09.2014 г., както следва:
 - Ежемесечно на 22-ро число от месеца през периода от м. Декември 2014 година до м. Ноември 2016 година включително, погашение по главница всяко едно в размер на 19250 евро
 - Ежемесечно на 22-ро число от месеца през периода от м. Декември 2016 година до м. Ноември 2018 година включително, погашение по главница всяко едно в размер на 24750 евро
 - Ежемесечно на 22-ро число от месеца през периода от м. Декември 2018 година до м. Ноември 2020 година включително, погашение по главница всяко едно в размер на 30250 евро
 - Ежемесечно на 22-ро число от месеца през периода от м. Декември 2020 година до м. Май 2024 година включително, погашение по главница всяко едно в размер на 33000 евро
 - Окончателно издължаване на сумата по облигационния заем с последна вноска в размер на 1 672 000 Евро с падеж 22.06.2024 г.

- Общото събрание на облигационерите приема решение за промяна на ихвения процент, считано от 22.09.2014 г. на едномесечен EUROBOR+3%, но не по-малко от 6.25% и падежите на лихвените плащания се извършват на падежите на главничните.
- Всички други финансови условия по емисията корпоративни облигации с ISIN BG2100015077 – така както се съдържат в Проспекта на емисията, потвърден от Комисията за финансов надзор, както и такива, които са изменени с решения на предходни Общи събрания на облигационерите, и които не са в противоречие с гореописаните промени, остават непроменени и в сила.
- Определя 6-месечен период за издължаване на сумата в размер на 38938.34 Евро, представляваща законна лихва за забава на просрочените плащания по емисията, при ежемесечно изплащане на вноски в размер на 1/6 част от сумата до 25-то число всеки месец.
- Вземане на решение за избор на нова банка-довереник.

Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.3.2015		31.12.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Задължения по получени заеми към банки и банкови институции	630	14.14	707	17.62	-77	-10.89
Текуща част от нетекущите задължения	489	10.98	215	5.36	274	127.44
Задължения към доставчици	2746	61.64	2604	64.91	142	5.45
Задължения към свързани предприятия	46	1.03	46	1.15	0	0.00
Задължения към персонала	135	3.03	95	2.37	40	42.11
Задължения към осигурителни предприятия	59	1.32	57	1.42	2	3.51
Данъчни задължения	118	2.65	121	3.02	-3	-2.48
Задължения по получени търговски заеми	0	0.00	0	0.00	0	
Други текущи задължения	232	5.21	167	4.16	65	38.92
ОБЩО	4455	100.00	4012	100	443	11.04

Информация за предоставен банков кредит – овърдрафт

Банков кредит овърдрафт

Банка: Алианц Банк България АД

Договор № 38589/31.05.2012 година

Срок на договора – 25.08.2014 година

Анекс към договор – срок до 25.08.2015 г.

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

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

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

Към 31.03.2015 година са усвоени 630 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби

	31.3.2015		31.3.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:						
- продукция	1703	95.19	1691	95.81	12	0.71
- стоки	0	0.00	0	0.00	0	
- услуги	28	1.57	7	0.40	21	300.00
- други	58	3.24	67	3.80	-9	-13.43
ОБЩО	1789	100	1765	100	24	1.36

Разходи по икономически елементи

	31.3.2015		31.3.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	928	61.83	845	56.37	83	9.82
Разходи за външни услуги	126	8.39	152	10.14	-26	-17.11
Разходи за амортизации	68	4.53	69	4.60	-1	-1.45
Разходи за възнаграждения	345	22.98	360	24.02	-15	-4.17
Разходи за осигуровки	58	3.86	60	4.00	-2	-3.33
Балансова стойност на продадените активи без продукция	0	0.00	1	0.07	-1	-100.00
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-68	-4.53	6	0.40	-74	-1233.33
Други, в т.ч.	44	2.93	6	0.40	38	633.33
Обезценка на активи	0	0.00	0	0.00	0	
провизии	0	0.00	0	0.00	0	
ОБЩО	1501	100	1499	100	2	0.13

Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения	31.3.2015		31.3.2014		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	345	85.61	360	85.71	-15	-4.17
Разходи за социални осигуровки	58	14.39	60	14.29	-2	-3.33
ОБЩО	403	100	420	100	-17	-4.05

Сделки със свързани лица

Вземания от свързани предприятия

	31.3.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	312	286
	312	286

Задължения към свързани предприятия

	31.3.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	46	46
	46	46

Други важни събития

Дата	Събитие
14.1.2015	Представено уведомление съгл. Чл.100ц, ал.1 от ЗППЦК относно предстоящо купонно плащане по облигационен заем ISIN BG2100015077, с падеж 22.01.2015
23.1.2015	Представен междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2014 г.
23.01.2015	Представен отчет на емитент на облигации за четвърто тримесечие на 2014 г.
18.02.2015	Представено уведомление съгл. Чл.100ц, ал.1 от ЗППЦК относно предстоящо купонно плащане по облигационен заем ISIN BG2100015077, с падеж 22.02.2015
27.2.2015	Представен междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2014 г.
16.3.2015	Представено уведомление относно просрочени купонни плащания по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077
17.3.2015	Представено уведомление съгл. Чл.100ц, ал.1 от ЗППЦК относно предстоящо купонно плащане по облигационен заем ISIN BG2100015077, с падеж 22.03.2015
26.3.2015	Представен годишен одитиран финансов отчет за 2014 г.
15.4.2015	Представено уведомление относно предстоящо купонно плащане по емисия облигации с падеж 22.04.2015 г.

Април 2014 г.
Павликени

Гл.счетоводител:.....
/М.Пътова/