

Балканкар ЗАРЯ АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2020 година

I. Обща информация

1. Регистрация и предмет на дейност на дружеството

„Балканкар ЗАРЯ“ АД е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 814191256. Първоначално „Балканкар ЗАРЯ“ е учредено по Разпореждане № 125/25.11.1993 г. на Министерския съвет и е вписано в търговския регистър с Решение от 25.01.1994 г. по ф.д. № 171/1994 г. на ВТОС като еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование „Балканкар ЗАРЯ“ ЕООД.

С Решение от 26.06.1996 г. по ф.д. № 1029/1996 г. на ВТОС е вписано преобразуването на „Балканкар ЗАРЯ“ ЕООД в акционерно дружество с наименование „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

Вписаният основен предмет на дейност е **производство, сервиз, ремонт и търговия с джанти и други компоненти за кари и друга подемнотранспортна техника**. „Балканкар ЗАРЯ“ АД произвежда стоманени индустритални колела с диаметър между 8" и 20" и ширина между 3" и 9.75". Продуктовата гама на Дружеството обхваща над 1900 вида индустритални колела и джанти.

Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е Стоян Стойчев Стоев.

- Стоян Стойчев Стоев
- Недим Хаджинедим Генджев
- Венцислав Кирилов Стойнев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Венцислав Кирилов Стойнев и прокуриста Марияна Борисова Пътова поотделно.

Дружеството притежава 51% от капитала на „Балканкар РУЕН“ АД, гр. Асеновград и 99.98% от капитала на „ЗАРЯ Инвест“ АД, гр. София.

„Балканкар РУЕН“ АД гр. Асеновград е акционерно дружество, регистрирано в Пловдивски окръжен съд по ф.д. №3987 от 1996 г. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Асеновград, ул. „Възрожденци“ 3.

Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Дружеството се представлява от Иван Анастасов. Предметът на дейност е производство, търговия, сервиз и ремонт на кари и друга подемно-транспортна техника, както и на компоненти за тях. Дружеството е с капитал 169200 лева, разпределен в 169200 поименни акции с номинална стойност 1 лев.

„Уотс ЗАРЯ Лимитид“ АД гр. Павликени е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело №568 от 2007 г с решение 1052/30.03.2007 г на Великотърновски окръжен съд. Дружеството е учредено като безсрочно съвместно търговско дружество с акционери „Балканкар – Заря“ АД и „Уотс Индъстриал Тайърс“ АД с капитал 50000 лева, разпределен в 50000 броя обикновени поименни акции. Акционерите участват с по 25000 броя акции в капитала. През 2008 година капитала е увеличен с 200

хил.лева. Предметът на дейност е предлагане на комплексни решения в областта на индустриалните колела и гуми на производители на оригинална екипировка на конкурентна цена.

С решение 20100908104129 на Агенцията по вписванията към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид“АД на „Заря Сървисис“ ЕАД.

„ЗАРЯ Инвест“ АД гр.София е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд на 8.08.2008 година с капитал 50000 лева, разпределен в 50000 броя обикновени поименни акции. Дружеството се представлява от Радослав Атанасов Костов и Стоян Стойчев Стоев, заедно и поотделно. Член на СД е Венцислав Кирилов Стойнев. Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия в други търговски дружества, управление на търговски дружества, консултации във връзка с придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия.

II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Преглед на развитието и резултати от дейността на дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Годишният консолидиран финансов отчет на Дружеството е изгoten съгласно Международните счетоводни стандарти (§ 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството).

Разпределението на акционерния капитал към 01.09.2020 година е както следва:

Акционер	Брой Акции	Номинална стойност /лв./	% от капитала на Дружеството
КВК Инвест АД	2135315	2135315	88.83%
Първа финансова брокерска къща ЕООД	61055	61055	2.54%
ДФ Конкорд Фонд-2 акции	6329	6329	0.26%
други	24	24	0.00%
Сума акции на юридически лица	2202710	2202710	91.63%
Физ. Лица	201233	201233	8.37%
Сума акции общо	2403956	2403956	100.00%

Икономически условия

И през 2020 година „Балканкар ЗАРЯ“ АД реализира своято продукция основно на пазарите в Европейския Съюз и на Азиатския пазар, включващ основно Южна Корея. Като цяло може да обобщим, че дела на Южнокорейския пазар намалява, причината за което е конкуренцията на китайските производители на колела, докато продажбите на Европейския пазар са обусловени от икономическото състояние на водещите икономики в региона – Германия и Италия.

Групата отчита ръст на приходите от продажби на годишна база (2020 – 9391 хил. лв.; 2019 – 8539 хил. лв.), като при реализираните продажби на продукция увеличението е в размер на 8.72% (2020 – 8914 хил. лв.; 2019 – 8199 хилв.).

Възстановяването на световната икономика, започнало през 2010 г., продължаващо и през настоящата година с по-бавни темпове, и в частност на сектора „Индустриално производство“, са един от факторите, движещи пазара на кари и складово оборудване. Влияние оказва също и търсенето на инвестиционни стоки, какъвто характер имат карите – след период на недостатъчни инвестиции, тяхната ефективност се понижава.

Развитието на сектора „Производство на складово оборудване и кари“ през 2020 година показва, че OEM сегмента е силно чувствителен към икономическия цикъл. От друга страна увеличената конкурентна активност при реализацията на колела на корейския пазар рефлектира в намален обем в поръчките и продажбите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД на този пазар.

Основни финансови показатели за представянето на „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2020 г. на консолидирана база:

Нетните приходи от продажби на „Балканкар ЗАРЯ“ АД са 9391 хил. лева, спрямо 8539 хил. лв за 2019г.

Активите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД възлизат на 19257 хил. лева през 2020 година спрямо 17568 хил. лева през 2019г. Дълготрайните активи са на стойност 14840 хил. лева през 2020 г., спрямо 13433 хил. лева през 2019 г.

НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Нетните приходи от продажби на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2020 г. възлизат на 9391 хил. лева спрямо 8539 хил. лева през 2019 г.

хил. лв.	2020	2019	2018	2017	2016
Приходи от продажби на продукция	8914	8199	7704	7542	8807
Приходи от продажби на стоки					
Приходи от продажби на услуги	135	120	99	94	389
Приходи от други продажби	342	220	306	221	189
Общо	9391	8539	8109	7857	9385

Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД отчита ръст на приходите от продажби в размер на 852 хил.лв на годишна база, достигайки до нива от 9391 хил. лева. Приходите от продажби на продукция се увеличават с 715 хил.лв. Приходите от други продажби отчитат ръст от 122 хил.лв. на годишна база (2020 – 342 хил.лв.; 2019 – 220 хил.лв.).

РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД за 2020 година са в размер на 3603 хил.лева , спрямо 3815 хил.лева за 2019 г. - намалението е в размер на 5.55% на годишна база .

РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Групата отчита разходи за външни услуги за 2020 година в размер на 585 хиляди лева, спрямо 795 хиляди лева за 2019 г .

ДРУГИ РАЗХОДИ

През 2020 година Групата отчита други разходи в размер на 192 хиляди лева спрямо 208 хиляди лева за 2019 година. Разходите за други разходи включват начисленi разходи за командировки в страната и в чужбина, непризнат ДДС при брак и липси, наказателни лихви, глоби, неустойки, отписани вземания, представителни разходи,разходи за ваучери.

ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 12445 хил. лева през 2020 г. спрямо 10996 хил.лева за 2019 г.

Структура на DMA	2020		2019		2018	2017
	BGN '000	%		%		
Земи (терени)	1667	13.39	1667	14.31	1667	1667
Сгради и конструкции	6578	52.86	6865	61.64	7176	7506
Машини и оборудване	3396	27.29	1616	16.61	1934	1388
Съоръжения	483	3.88	513	4.70	546	579
Транспортни средства	6	0.05	12	0.17	20	22
Стопански инвентар	15	0.12	19	0.21	24	2
Разходи за придобиване на DMA	300	2.41	304	2.36	275	275
Общо	12445	100	10996	100	11642	11439

ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Собственият капитал на Групата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2020 г. е в размер на 4462 хил. лева спрямо 4451хил. лева през 2019 г.

Ликвидност и капиталови ресурси

Основната част от лихвоносните пасиви през 2020 г. е по емисия обезпечени корпоративни облигации, по чийто условия беше извършена корекция съгласно решения от Общо събрание на облигационерите от 19.06.2017 г.

Условията по емисия корпоративни облигации са следните:

Дружество еmitent – „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 - промяна на лихвата за лихвени плащания за периоди след 22.05.2017 г. до 22.03.2020 г. на 4.25% (четири цяло и двадесет и пет процента). За всички лихвени плащания след 22.03.2020 г. ниво на лихвен процент от 1-месечен EURIBOR плюс надбавка от 3% (три на сто), но не по-малко от 6.25%

Период на купонно плащане - 1 месец

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.06.2024 г.

На проведеното на 16.03.2020 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха приети следнити решения:

1. Промяна в погасителния план на облигационния заем.

1.1.Промяна на лихвата за лихвени плащани за периоди след 22.03.2020 г до 22.03.2021 г на 4.25%(четири цяло и двадесет и пет процента).За всички лихвени плащания след 22.03.2021 г, ниво на лихвен процент от 1M EURIBOR+3%,но не по-малко от 6.25%

1.2.Промяна на периода за разплащане на лихвени и главнични плащания от едномесечни на шестмесечни

1.3.Вземане на решение за удължаване на поръчителството от страна на „КВК Инвест“ АД до 22.09.2027 г

I. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ОСНОВНИ РИСКОВЕ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като подобряващо се вследствие на реализираните продажби и забавяне на темпа на загубата през последната година. Ръководството на Дружеството и мажоритарния акционер – „КВК Инвест“ АД потвърждават ангажимент за капитализиране на дружеството и дългосрочното му стабилизиране.

Изготвянето на консолидирания финансов отчет за 2020 година е на базата на принципа за „действащо предприятие“.

Ръководството на „Балканкар ЗАРЯ АД извърши оценка на приложимостта на принципа-предположение за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на финансовия отчет. Оценката обхваща периода до 31.12.2020 година. Дружеството реализира нетна печалба в размер на 209 хил.lv, а за малцинствено участие -20 хил.lv. през 2020 г. Пасивите към 31.12.2020 г. са в размер на 13 890 хил.lv. Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2020 г. е положителна величина в размер на 4662 хил.lv. Дружеството има дългосрочни задължения по облигационен заем в

размер на 7827 хил.lv. През 2020 година, се забелязва увеличение на размера на поръчките от клиенти на Дружеството. Ръководството на Дружеството потвърждава, че на базата на тази оценка не са налице фактори и/или събития, които да показват съмнения относно прилагането на този принцип като база за изготвяне на финансовия отчет. Намеренията на ръководството по отношение на бъдещото развитие на Дружеството са то да продължи да изпълнява всички свои дейности. Поради това, активите и пасивите на Дружеството са осчетоводени при прилагане на принципа на действащо предприятие.

РИСКОВИ ФАКТОРИ

Рисковете се класифицират по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление и възможност да бъдат управлявани. В зависимост от възможността или невъзможността да бъдат преодолявани, минимизирани или елиминирани те се разделят на систематични и несистематични: 1. **Систематични рискове** – рискове, които зависят от общите колебания в макроикономическата, политическата и бизнес средата; 2. **Несистематични рискове** – рискове, които са специфични за дружеството и конкретния отрасъл.

Систематични са рисковете, които действат извън дружеството и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани с политическата стабилност, политическите процеси и състоянието на макроикономическата среда. Тяхното влияние се ограничава чрез анализиране на информация за системата, използване на прогнозни модели от независими източници и предприемане на адекватни управленски решения с цел намаляване влиянието на неблагоприятните тенденции за дружеството.

Политически риск

Република България е страна с политическа и институционална стабилност основана на съвременни конституционни принципи (приети през 1991 година), като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. Понастоящем България е член на НАТО и на Европейския Съюз. В регион като Балканите, известен с етническо и междуудържавно напрежение, България внася политическа стабилност, базирана на демократични принципи.

Въвеждане и прилагане на нормативна уредба, засягаща дейността

В момента няма специални нормативни изисквания, които да регламентират дейността на Дружеството.

Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (лев) спрямо основните валути на международния пазар. Въвеждането на валутен борд през 1997 г. с фиксиране на българската валута спрямо еврото създаде условия за макроикономическа стабилност в страната. При силно отворена икономика като българската, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира сравнително лесно обща икономическа нестабилност и обратно — стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към германската марка, а по-късно към единствената европейска валута – евро, доведе до ограничаване на колебанията в курса на националната валута спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути. Така в режим на валутен борд валутният риск е в голямата си част сведен до политическия риск в макроикономическата политика.

Инфлационен риск

След въвеждането на валутния борд в България инфляцията намаля значително до сравнително ниски нива, които зависят основно от външни фактори (внесена инфляция) и от конкретни фискални мерки, предприемани от правителството. Поставянето на инфляцията под контрол на нива, близки до тези в еврозоната доведе до стабилизиране на цялостната макроикономическа обстановка. Така, сравнително ниската степен на инфлационен риск в страната след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфляцията, следва да се отчете, че отвореността на българската икономика, зависимостта на икономиката от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR пораждат риск от внос на инфляция.

Лихвен риск

Лихвеният риск се свързва с възможността за промяна на пазарните лихвени нива в страната. Промяната в лихвените равнища би повлияла пряко върху търсенето и предлагането на дългови инструменти с фиксиран доход, поради обратната зависимост между цените и доходността на облигациите. Номиналният лихвен процент по облигационния заем се променя и се определя по следната формула: Променлива лихва на база 3M EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 6.25% на годишна база под условие, че Еmitентът 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 22.03.2024 г.

Зависимост от определен доставчик

Този риск важи основно за доставяната листова стомана и стоманени профили. Основен доставчик на листова стомана за Дружеството е Thyssen Krupp (България) и „Ангел Стоилов – 96“ АД. Алтернативни доставчици са Mittal Steel (Скопие, Македония) и U.S. Steel (Смедерево, Сърбия). Използването само на един доставчик на листова стомана представлява риск за Дружеството, но от друга страна поради факта, че производителите изискват минимални количества на доставка, „Балканкар ЗАРЯ“ АД ограничава натрупването на запас от стомана и съответно блокирането на оборотен капитал. „Балканкар ЗАРЯ“ АД закупува стоманени профили основно от италиански производители. Рискът относно зависимостта от определени доставчици се дължи основно на възможността от налагане на негативни за Дружеството условия по договорите (промени в цените, промени в схемите за плащане, налагане на големи минимални количества за доставка).

Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени и обема на паричните потоци, инвестиирани в отрасъла, компетентността на мениджмънта, силната конкуренция на чуждестранни компании и други. Предметът на дейност на „Балканкар ЗАРЯ“ АД има допирни точки до множество отрасли от икономиката, които са със специфични рискови характеристики и не могат да бъдат обхванати изцяло.

Основните рискове, които оказват влияние на дейността на Дружеството са:

- характер на търсенето – предлаганите продукти и услуги принадлежат към групата на инвестиционните стоки. Търсенето на продукцията на „Балканкар ЗАРЯ“ АД може да се определи като производно на общата икономическа конюнктура и в частност, динамиката на търсене на индустриски, строителни и селскостопански машини. От особено значение е развитието на машиностроенето;
- жизнен цикъл на експлоатация на продукта – продукцията на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се характеризира със сравнително дълъг жизнен цикъл;
- наличие на възможности за разширяване на пазара – пазарната ниша и стабилните позиции на Компанията в България и Европа, позволяват разширяване на бизнеса в основните направления, застъпени в дейността на Компанията – производство на стоманени колела и джанти, приложими за кари, селскостопански машини, строителна

техника. Възможностите за разширяване на пазара в България са ограничени, за разлика от възможностите за разширяване на износа. Трябва да се отбележи, че в Европа и САЩ съществуват различни стандарти за производство на колела и джанти, което на практика означава, че американският пазар не представлява значителен интерес за европейските производители и обратно. По отношение на износа, важни фактори, определящи позициите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД са традициите и доброто име, както и качеството на предлаганите продукти и услуги.

- иновационен риск – в сектора е налице ниска честота на създаване на нови продукти; значителен риск съществува по отношение на предлагането на услуги с добавена стойност на производителите на оригинални части (OEM сегмент).

- оперативен риск – дейността на Дружеството е свързана с производство на стоманени джанти и колела, като поради сравнително малкия обем производство предопределя наличието на големи по размер запаси и съответно замразяване на средства в тях. От друга страна спецификата на този бизнес предполага много прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките. Само по този начин може да се постигне оптимална дейност и максимизиране на финансовите резултати. Съществуват и други оперативни рискове, отразяващи допускане на неефективност в оперативните процеси, приемане на инвестиционни програми с недостатъчна възвращаемост, пропуски в управлението на проекти и други. Дружеството се стреми да минимизира тези рискове посредством структурирани програми за постоянно подобряние на качеството, повишаване подготовката и мотивацията на човешкия ресурс в Компанията и идентификация на най-добрите практики за всички основни процеси.

- други рискове свързани с дейността – спецификата на сектора, в който оперира „Балканкар ЗАРЯ“ АД поражда редица специфични рискове, свързани с обичайната дейност на Дружеството:

Непокрити от застраховки загуби - като част от нормалната си дейност Компанията купува застрахователни полици срещу всички основни рискове, за които се предлагат застрахователни продукти. Съществуват определени рискове обаче, за които не се предлагат застрахователни инструменти или такива инструменти не се предлагат на резонна пазарна цена. Този вид рискове биха могли да доведат до загуби, непокрити от застрахователни дружества.

„Балканкар ЗАРЯ“АД има засраховка върху завод, машини и съорожения при Застрахователно акционерно дружество ЗАД „Булстрад Виена Иншуърънс Груп“:

1. Вид застраховка: „Индустриален пожар“

Рисков клас:1

Основно покритие

Покрити засрахователни рискове:

- пожар, включително последиците от гасене на пожара;
- удар от мълния;
- експлозия или имплозия;
- удар от летателен апарат, части от него или товара му.

На обезщетение подлежат включително разходите, направени с необходимата грижа от Застрахования за ограничаване на вредите вследствие застрахователен събитие, в размер до 3% от общата застрахователна сума, но не повече от 40.000 (четиридесет хиляди) лева, освен ако за конкретен случай засрахователят не одобри обезщетение в по-висок размер.

Допълнителни покрития:

- природни бедствия, включително буря, градушка, проливен дъжд, наводнение, тежест при естествено натрупване на сняг и лед, замръзване, падащи дървета, клони и други външни обекти, вследствие буря или градушка;
- земетресение;
- тръбопроводна вода;
- злоумишени действия на трети лица;
- щети и загуби при време на транспорт при смяна на посочения в полицата адрес съгласно Институтска карго клауза „А”, при условие че Застрахователят е бил уведомен предварително и писмено;
- удар от превозно средство или животно.

Относно транспортните средства застрахователната политика на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, освен задължителните по закон застраховки, включва задължително и застраховка «Каско».

Фирмен риск

Фирменият рисък е свързан с конкретната дейност на Дружеството. За всяка инвестиция е важно възвращаемостта от инвестирани средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Вероятността за тази възвращаемост може да бъде отчетена чрез дисперсията и стандартното отклонение. Чрез тях се отчита разсеяването на всички вариантни стойности на възвращаемостта от изчислената среднопретеглена величина и се дава специфична оценка на количествените аспекти на риска.

Фирменият рисък обединява бизнес - риска и финансовия рисък.

Бизнес-рисъкът се определя от самото естество на дейността на Компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който фирмата функционира, така и за начина на доставка и продажба на стоките и услугите. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и разходите, включени в себестойността.

Основният фирмрен риск за "Балканкар ЗАРЯ" АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на продуктите и услугите, предлагани от Дружеството, което би довело до неблагоприятно изменение на цените на крайния продукт (ценови рисък). Ценовите рискове се изразяват в неблагоприятни ценови влияния както в приходната, така и в разходната част от прогнозните бюджети на Дружеството. Евентуални повишения в ценовите нива на ключови за дейността на Дружеството ресурси – цени на работната сила, на определени сировини и материали, на финансов ресурс, и т.н. – биха могли да доведат до намаляване на рентабилността на дейността на Дружеството, както и да забавят инвестиционната програма на Дружеството. Аналогично, евентуални повишения в цените на сировините и материалите, използвани в производството, без аналогични увеличения в цените на продукцията на Дружеството (намаление в брутните маржове в абсолютно и/или процентно изражение), могат да доведат до намаляване на рентабилността в дейността на Компанията и забава в изпълнението на инвестиционната й програма.

Съществен ценови рисък за Дружеството представлява изменението на цената на стоманата. С цел ограничаване на този рисък е необходимо да се анализират подробно основните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на Компанията. Факторите, влияещи върху пазарните цени, са много и трудно предвидими. Особено сложно е предвиждането на движението на цените на стоманата, която е борсово-търгувана стока. Други свързани фактори са цената на работната сила, на финансия ресурс и други.

Факторите, оказващи влияние, са много и от разнообразен характер: **макроикономически** — отразяващи цялостното състояние на икономиката в страната и политическата конюнктура; **особеностите на дадения отрасъл** - доставчици на сировини и услуги, от които се нуждае Дружеството, тенденциите в развитието на отрасъла, очакванията на пазара и участниците на него за бъдещото развитие на дейностите приоритет за Компанията.

Мерките, използвани за ограничаване на ценовия рисък от „Балканкар ЗАРЯ“ АД са анализ и планиране на поръчките, доставките. От особена важност е управлението на вземанията и договарянето на сроковете на плащане на доставките, т.е. управление на оборотния капитал на Дружеството. Активното управление на оперативните дейности и финансовите потоци в Компанията и позволяват да постига оптимална организация съчетана с добра възвращаемост от основна дейност и я предпазват от възможността да изпадне в ликвидна криза.

Валутен риск

Продажбите на Дружеството се реализират основно на международния пазар, и са съответно в евро и щатски долара. В условията на валутен борд, този риск от дейността на Дружеството се трансформира в политически, валутен и кредитен макроикономически систематичен риск. Най-съществено значение има риска, свързан с валутния курс BGN/USD, тъй като валутния курс BGN/EUR е фиксиран. Неблагоприятни промени във валутните курсове BGN/GBP могат да доведат до намаляване на рентабилността от дейността на Дружеството. Валутният риск може да се минимизира чрез хеджирането му и по-прецизното управление на доставките, сроковете за плащане и периода на реализация на продукцията.

Ликвиден риск

Ползването на привлечени и/или заемни средства повишава несигурността относно навременното и пълно посрещане на всички необходими плащания за нормалното функциониране на Дружеството. Небалансирана структура на използваните дългови инструменти спрямо собствения капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД и спрямо паричните й потоци може да увеличи вероятността от ниска (недостатъчна) ликвидност. С цел да се ограничат възможностите от възникване на недостатъчна ликвидност и евентуално затруднение за своевременно разплащане по съществуващи задължения, в „Балканкар ЗАРЯ“ АД е предприето изготвяне на годишни бизнес-планове, детайлно планиране на паричните потоци, управление на доставките и схемите за разплащане и следене на периодите на поръчки и реализация на продукцията. Търговските банки, с които Дружеството поддържа добри бизнес отношения са друг източник на ликвидни средства.

Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани с управлението на Дружеството, а именно:

- вземане на грешни инвестиционни решения от мениджърите на Дружеството;
- невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти;
- липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията;
- планиране дейността на подизпълнителите и обезпечаване.

2. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.

През 2020 година Групата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД отчита приходи от финансирания в размер на 698 хил. лв. Текущото финансиране на „Балканкар-Заря“ АД е в размер на 150 хил.лв, а на „Балканкар Руен“ АД – 199 хил.лв.

Дружеството е получило безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-3.004 „Енергийна ефективност за малки и средни предприятия“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 в размер на 1 490 147.28 лева.

През 2020 година разходите за дейността на Групата са в размер на 9 412 хил. лв., спрямо 8 284 хил. лв. за 2019 г, като бележат ръст от 13.62%.

В структурата на разходите през 2020 г. на Групата, най-голям дял от разходите за дейността заемат разходите за материали – 46.5%, следват разходите за персонал с дял от 37.8% (разходи за заплати и разходи за осигуровки).

Динамиката и структурата на разходите за дейността през 2019 г. може да се види от следната таблица:

Разходи за дейността	2020	2019	Промяна	Дял 2020
			%	%
Разходи за материали	3 603	3 815	-5.5%	38.3%
Разходи за външни услуги	585	795	-26.4%	6.2%
Разходи за амортизации	1180	788	49.7%	12.5%
Разходи за възнаграждения	2 843	2 676	6.2%	30.2%
Разходи за осигуровки	490	454	7.9%	5.2%
Балансова стойност на продадени активи	92	17	441.2%	1.0%
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	427	-504	184.7%	4.6%
Други	192	208	-7.7%	2.0%
<i>Общо:</i>	<i>9 412</i>	<i>8 284</i>	<i>13.6%</i>	<i>100.0%</i>

Нетните финансови разходи на Групата през 2020 година са в размер на 386 хил. лв., спрямо 407 хил. лева през 2019 година. Намалението на нетните финансов разходи за текущия период спрямо предходния е 5.2%:

Финансови приходи	2020	2019	Промяна %
Приходи от лихви	24	24	-0.0%
Финансови разходи			
Разходи за лихви	380	391	-2.8%

Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	22	19	15.8%
Други финансови разходи	8	21	-61.9%
Общо финансови разходи:	410	431	-4.9%
Нетни финансови приходи (разходи)	-386	-407	-5.2%

Основни финансови показатели

Екология и околната среда

„Балканкар ЗАРЯ“ АД спазва ангажиментите си в съответствие със законодателството в областта на опазването на околната среда.

Дружеството е сертифицирано по ISO 14001:2015 със сертификат одобрен от Lloyd's Register Quality Assurance, Сертификат номер: 10038682. „Балканкар ЗАРЯ“ АД има разработена политика опазване на околната среда.

Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за 2020 г. в „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 155 работници и служители, а за „Балканкар-Руен“ АД е 54 работници и служители. В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информация относно персонала в дружеството:

Брой служители	Брой БК ЗАРЯ	Отн.дял%	Брой БК РУЕН	Отн.дял%
Висше образование	31	20.00	7	12.96
Полувисше образование	-		1	1.85
Средно образование	100	64.52	41	75.93
Основно образование	24	15.48	5	9.26
Служители до 30 г.	17	10.97	-	
Служители 31 - 40 г.	26	16.77	4	7.41
Служители 41 - 50 г.	35	22.58	3	5.55
Служители 51 - 60 г.	56	36.13	24	44.45
Служители над 60 г.	21	13.55	23	42.59
Жени	26	17.72	9	16.67
Мъже	129	82.28	45	83.33

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Годишният консолидиран финансов отчет на дружеството е изгoten към 31.12.2020 г. Изготвянето му е приключило на 25 април 2021 година. На тази дата финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите за оповестяване и представяне на избраните от дружеството одитори.

На 22 март 2021 г. се проведе общо събрание на облигационерите по от емисия обикновени, свободно прехвърляеми, безналични, лихвоносни, поименни, обезпечени облигации облигации с ISIN код BG2100015077, издадена от „Балканкар-Заря“ АД, на което се взеха следните решения:

- Променя се лихвата за лихвени плащания за периоди след 22.03.2021 г. до 22.03.2023 г. на 3,5% (три цяло и пет процента). За всички лихвени плащания след 22.03.2023 г. остава действащия лихвен процент от 3M EURIBOR + 3%, но не по-малко от 6,25%;
- Променя се погасителният план на емисия облигации с ISIN код BG2100015077, издадена от „Балканкар-Заря“ АД, както следва:

		Погашение главница (EUR)	лихвен процент	Лихва (EUR)	Паричен поток (EUR)	Остатьчна главница (EUR)
22/03/2020	366					4 001 800.00
22/09/2020	366	69 300	4.25%	85 502.94	154 802.94	3 932 500.00
22/03/2021	365	69 300	4.25%	82 878.78	152 178.78	3 863 200.00
22/09/2021	365	84 300	3.50%	68 161.67	152 461.67	3 778 900.00
22/03/2022	365	84 300	3.50%	65 587.21	149 887.21	3 694 600.00
22/09/2022	365	84 300	3.50%	65 186.92	149 486.92	3 610 300.00
22/03/2023	365	84 300	3.50%	62 660.96	146 960.96	3 526 000.00
22/09/2023	365	181 500	6.25%	111 093.15	292 593.15	3 344 500.00
22/03/2024	366	181 500	6.25%	103 944.50	285 444.50	3 163 000.00
22/09/2024	366	247 500	6.25%	99 383.88	346 883.88	2 915 500.00
22/03/2025	365	247 500	6.25%	90 360.53	337 860.53	2 668 000.00
22/09/2025	365	293 700	6.25%	84 060.27	377 760.27	2 374 300.00
22/03/2026	365	293 700	6.25%	73 587.04	367 287.04	2 080 600.00
22/09/2026	365	293 700	6.25%	65 553.15	359 253.15	1 786 900.00
22/03/2027	365	293 700	6.25%	55 381.66	349 081.66	1 493 200.00
22/09/2027	365	1 493 200	6.25%	47 046.03	1 540 246.03	0.00

Ръководството на дружеството счита, че пандемията е с глобално влияние и е възможно в определени аспекти да засегне дейността на „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2021 година. Основните рискове са свързани с нарушаване на веригите на доставки, както и възможното понижено търсене в краткосрочен план.

Ръководството на дружеството счита, че през следващите финансови години няма да бъде сериозно застрашен принципа за действащо предприятие, върху който се изготвят финансовите отчети на дружеството.

4. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Краткосрочните перспективи за икономическата активност в еврозоната и България рязко се влошиха и са свързани с висока степен на несигурност. Предизвиканата от COVID-19 пандемия, която започна в Китай и неотдавна достигна Италия и други държави, води до значително негативно сътресение, което поне в краткосрочен план се очаква да има силно отрицателно въздействие върху икономическата активност в България и еврозоната, засягайки както търсенето, така и предлагането. Влошаването на икономическата активност в Китай и в други засегнати държави обуславя по-слаб прираст на износа от еврозоната и нарушения в световните вериги на доставки. Очаква се неотдавнашните резки корекции на световните фондови пазари да доведат до спад в доверието на потребителите и на бизнеса. Освен това строгите мерки за овладяване на разпространението на вируса ще окажат отрицателно въздействие върху предлагането в икономиката и ще имат значителни негативни последици за търсенето, като определени отрасли ще бъдат по-засегнати от други (например туризмът, транспортьт, развлекателните и културните услуги).

На този етап е много трудно да се оцени пълното въздействие на сътресението, предизвикано от COVID-19.

Ръководството на дружеството счита, че пандемията е с глобално влияние и е възможно в определени аспекти да засегне дейността на Групата през 2021 година. Основните рискове са свързани с нарушаване на веригите на доставки, както и възможното понижено търсене в краткосрочен план.

Ръководството на дружеството счита, че през следващите финансови години няма да бъде сериозно застрашен принципа за действащо предприятие, върху който се изготвят финансовите отчети на дружеството.

5. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ“ АД

Ръководството на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД се стреми да запази размера на приходите и да инвестира в подобряване на конкурентоспособността на дружествата, ползвайки възможностите за получаване на финансиране под формата на грантове и/или финансиране от страна на държавата, чрез програмите за подобряване на конкурентоспособността на българската икономика. Групата ще се стреми да отговори на изискванията, както на настоящите си, така и на бъдещи потенциални клиенти.

Ръководството на дружеството счита, че пандемията е с глобално влияние и е възможно в определени аспекти да засегне дейността на „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2021 година. Основните рискове са свързани с нарушаване на веригите на доставки, както и възможното понижено търсене в краткосрочен план.

Ръководството на дружеството счита, че през следващите финансови години няма да бъде сериозно застрашен принципа за действащо предприятие, върху който се изготвят финансовите отчети на дружеството.

6. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Предприятието следи развитието на технологиите в бранша и проучва нововъведенията, приложими към конкретното производствено направление. Научноизследователската и развойна дейност на „Балканкар-Заря“ АД е свързана с разходи за труд по опазване на околната среда, усъвършенстване на промишленото производство и технологиите и производство, съхранение, разпределение и използване на енергията.

7. ИНФОРМАЦИЯ, ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

През 2020 г. в „Балканкар ЗАРЯ“ АД не е извършвано придобиване или прехвърляне на собствени акции на дружеството.

8. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО.

Дружеството няма регистрирани клонове.

9. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управлението на риска е съсредоточено върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се определят, измерват и контролират с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска риск.

III. Информация по злен 247 и чл.240б от Търговския закон.

1.Информация по член 247 от ТЗ.

Информация относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разяснения относно годишния финансов отчет.

В раздел II, т.1 е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, получен през 2020 г. са общо в размер на 318 хил.лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ” АД Стоян Стойчев Стоев, Венцислав Кирилов Стойнев и Недим Хаджинедим Генджев – не притежават акции от капитала на Дружеството.

Прокурисът Марияна Борисова Пътова притежава пряко 152 акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ” АД, както и косвено чрез съпруга си Альоша Недялков Пътов още 120 акции от капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите и Прокурисът на дружеството нямат права или опции при придобиване на нови акции или облигации. Също така няма предвидени обезщетения за прекратяване на договорите им за управление.

Права на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите и Прокурисът на дружеството нямат права или опции при придобиване на нови акции или облигации. Също така няма предвидени обезщетения за прекратяване на договорите им за управление.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети. Участието на

членовете на съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

Членовете на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД участват в капитала и управлението на други търговски дружества, както следва:

- Стоян Стойчев Стоев: член съвета на директорите на „Балканкар-Заря“ АД, член на Съвета на директорите на „КВК Инвест“ АД, член на Съвета на директорите на „Фуражи Правец“ ЕАД, член на съвета на директорите на „Балканкар РУЕН“ АД, Председател на СД на „ЗАРЯ Инвест“ АД.
- Венцислав Кирилов Стойнев член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, изпълнителен член на Съвета на директорите на „КВК Инвест“ АД, член на Съвета на директорите на „Фуражи Правец“ ЕАД, член на Съвета на директорите на „Балканкар РУЕН“ АД, член на Съвета на директорите на „ЗАРЯ Инвест“ АД.
- Недим Хаджинедим Генджев участва в управлението на ЕТ „Биогло- Бахтие Ахмедова“ с ЕИК 202570556 като прокуррист.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ ЧЛ.32, АЛ1, Т.2 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН КЪМ ЗППЦК.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажба на емитента.

Нетните приходи от продажби на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2020 г. възлизат на 9391 хил. лева спрямо 8539 хил. лева през 2019 г. Общите приходи са нарастнали с 852 хил.lv., което представлява 10%

хил. лв.	2020	2019	2018	2017	2016
Приходи от продажби на продукция	8199	8199	7704	7542	8807
Приходи от продажби на стоки					
Приходи от продажби на услуги	135	120	99	94	389
Приходи от други продажби	342	220	306	221	189
Общо	9391	8539	8109	7857	9385

Приходите от продажби на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД регистрират увеличение достигайки до 9391 хил. лева през 2020 г., спрямо приходи от спрямо 8539 хил.лв. през 2019 г.,което представлява увеличение от 10%.

Приходите от продажби на услуги се увеличават 15 хил.лв. Приходите от други продажби отчитат увеличение от 122 хил.лв. на годишна база (2020 –342 хил.лв.; 2019 – 220 хил.лв.).

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

BGN '000	2020		2019	
		%		%
Основни пазари				
Южна Корея	646	20,42	1391	16.31
Продажби ЕС	7174	67.43	5793	67.94
България	1358	10	1127	13.22
САЩ	132	1,82	124	1.45
Русия	73	0,18	82	0.96
Израел			10	0.12
Общо	9383	100	8527	100

Основен пазар в ЕС за Групата е германският. Значителен дял заема и пазара в Италия .

През 2020 г. дружеството се стреми да осъществява своевременно разплащане с доставчиците на сировини и амбалажи с цел осъществяване на нормален производствен цикъл. В съответствие с изискванията на системата за качество, утвърдена в „Балканкар-Заря“ АД, за всяка доставна позиция има утвърден доставчик и минимум два алтернативни доставчици съгласно разработена вътрешно фирмена процедура, което гарантира надеждността им и дава конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Дружеството работи с редица български и един чуждестранен доставчик.

Към 31.12.2020 г. дружеството има неразплатени задължения с доставчици на обща стойност 1556 хил.lv., съгласно действащите договори, като към 31.12.2019 г. те са в размер на 1564 хил.lv.

Към 31.12.2020 г. вземанията от клиенти възлизат на обща стойност 837 хил.lv., а към 31.12.2019 г. са били в размер на 346 хил.lv. дружеството работи предимно с чуждестранни клиенти, като относителният дял спрямо всички продажби е 90%.

„Балканкар - Руен“ АД реализира своите продукти както на вътрешния така и на външния пазар. Продажбите за директен износ намаляват през 2020 г. спрямо 2019 г. с 15.4%. Разпределението по пазари може да се види в следната таблица:

Пазари	2020 г.		2019 г.	
	хил.lv.	%	хил.lv.	%
Вътрешен	259	19.40	442	25.85
Външни	1076	80.60	1268	74.15
Общо	1335	100	1710	100

Към 31.12.2020 г. „Балканкар - Руен“ АД има неразплатени задължения с доставчици на обща стойност 250 хил.lv., съгласно действащите договори, като към 31.12.2019 г. те са в размер на 328 хил.lv.

Към 31.12.2020 г. вземанията от клиенти възлизат на обща стойност 59 хил.lv., а към 31.12.2019 г. са били в размер на 156 хил.lv.

„ЗАРЯ Инвест“ АД подава декларация за неактивност за 2020 г.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще водят до благоприятна или неблагоприятна промяна в размера на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба. През 2020 г. няма сключени съществени сделки.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Дружеството не е сключвало сделки извън обичайната си дейност и сделки отклоняващи се съществено от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2020 г. няма събития и показатели с необичаен характер за групата „Балканкар-Заря“ АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2020 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона засчетоводството и източниците/начините на финансиране.

Икономическата група включва „Балканкар-Заря“ АД гр. Павликени (предприятие-майка ПМ), „Балканкар Руен“ АД гр. Асеновград (дъщерно предприятие ДП) - 51%. „Балканкар-Заря“ АД (контролиращ съдружник) има дялово участие в размер на 50% в съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид“ АД гр. Павликени до 23.12.2008 година. След тази дата участието на „Балканкар Заря“ АД в съвместното дружество е продадено чрез договор за покупко-продажба на поименни акции на „Заря Инвест“ АД гр. София с балансова стойност 125 хил. лева и продажна цена 800 хил. лева. Дъщерното дружество „Заря Инвест“ АД гр. София е с капитал 50 хил. лева като акционерното участие на „Балканкар Заря“ е 99.98%.

Дъщерното дружество „Балканкар Руен“ АД е включено в консолидация от датата на придобиване на контрола 51% - 1 октомври 2007 г.

Участието на „Балканкар-Заря“ АД в съвместното дружество е от 30.03.2007 г. до 23.12.2008 г. „Заря Инвест“ АД е контролиращ съдружник от 23.12.2008 година и има

дялово участие в размер на 50% от капитала на съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид“ АД.

С договор за покупко-продажба от април 2010 г. „Заря Инвест“ АД придобива допълнително 50% от капитала на „Уотс Заря Лимитид“ АД, като целият пакет от 125 000 (сто двадесет и пет хиляди) акции е продигбит за 1 /едно/ евро. В следствие на придобиването „Заря Инвест“ АД става едноличен собственик на капитала в „Уотс Заря Лимитид“ АД. С решение 20100908104129 на Агенцията по вписванията към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид“ АД на „Заря Сървисис“ ЕАД.

Към 31.12.2020 г. инвестицията на „Балканкар-Заря“ АД в капитала на двете дружества е 3 426 хил.лв.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения. Към 31.12.2020 година та Балканкар ЗАРЯ АД ползва два кредита:

Инвестиционен кредит за покупка на машини, съоръжения и оборудване по програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020 от 17.07.2020 година с първоначален размер от 2 214 717.00 лева:

- Банка - Банка ДСК АД;
- Остатъчна главница към 31.12.2020 година - 639 006.00 лева;
- Погасяване на равни месечни вноски от 11 835.00 лева (и последна изравнителна вноска в размер на 11 751.00 лева);
- Падеж - 10.07.2025 година.

Кредитна линия за оборотни средства за обслужване на текущи плащания от 02.12.2020 г., с максимален размер от 200 000 евро;

- Банка - Банка ДСК АД;
- Усвоена част към 31.12.2020 г. – представена в баланса в лева – 147 хил. лева;
- Погасяване - револвираща кредитна линия с опция за удължаване след 12 месеца в рамките на следващите 5 години;
- Падеж - 02.12.2021 година.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на

свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

През 2020 г. Групата „Балканкар-Заря“ АД няма сключени договори като заемодател.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансово резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувани прогнози относно постигнатите финансово резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Дружеството е в състояние с приходите от дейността си да обслужва формирани кредити и задължения. Основен риск съществува в навременната събирамост на вземанията от клиенти и евентуален риск от несъстоятелност на същите. „Балканкар-Заря“ АД застрахова своите вземания от клиенти от чужбина, като осигурява кредитно застрахователно покритие и минимизира риска от неплатежоспособност.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството „Балканкар-Заря“ АД е получило безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-3.004 „Енергийна ефективност за малки и средни предприятия“ по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 в размер на 1490147.28 лева.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводство.

Като емитент на ценни книжа „Балканкар-Заря“ АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката, международно признатите стандарти и най-добрите практики за корпоративно управление.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният аудит на „Балканкар-Заря“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В групата има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2020 г. няма промени в състава на Съвета на директорите.

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2020г. са:

Стоян Стойчев Стоев – Председател на съвета на директорите

Недим Хаджинедим Генджев – Член на съвета на директорите

Венцислав Кирилов Стойнев – Изпълнителен директор

Решенията за избиране и освобождаване на членове на Надзорния съвет се вземат с явно гласуване и мнозинство на Общото събрание на акционерите. Вписаният в Търговския регистър мандат на Съвета на директорите е 29.06.2021г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

A) получени суми и непарични възнаграждения;

Б)условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по късен момент;

В)сума, дължима от емитента или неговите дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Пълният размер на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за „Балканкар-Заря“ АД изплатени за финансовата 2020 г. възлиза на 148 хил.лева, а за „Балканкар-Руен“ АД възлизат на стойност 170 хил.лева. Възнагражденията са изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

Извън посочените възнаграждения, лицата от състава на Съвета на директорите на дружеството за последната финансова година не са получавали други парични и/или непарични стимули и компенсации под каквато и да е форма от емитента, неговите дъщерни дружества и/или други свързани с него дружества.

Възнагражденията на Одиторите на Групата през 2020 г. е в размер на 11 000 лв. без ДДС

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуритите и висия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Информацията за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на „Балканкар-Заря“ АД е посочена в раздел III, т.1 от настоящия доклад – информация по чл.247, ал.2 от ТЗ.

19. Информация на известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Към 31.12.2020 г. и към датата на изготвянето на годишния доклад за дейността няма договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от капитала на „Балканкар-Заря“ АД.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко

10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2020 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е Емилия Маринова, тел. +359 88 804 2593, Допълнителна информация може да бъде получена на адрес – гр.Павликени ,ул. „Тошо Кътев“ №1, всеки работен ден от 7,30 до 16,30 часа.

V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА 2 КЪМ ЗППЦК

Обща информация за структурата на акционерния капитал на „Балканкар ЗАРЯ“АД

„Балканкар ЗАРЯ“АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Акционер	Брой Акции	Номинална стойност /лв./	% от капитала на Дружеството
КВК Инвест АД Първа финансова брокерска къща ЕООД	21353155 61055	2135315 61055	88.83% 2.54%
ДФ Конкорд Фонд-2 акции	6329	6329	0.26%
други	24	24	0.00%
Сума акции на юридически лица	2202723	2202723	91.63%
Сума акции на български физически лица	201233	201233	8.37%
Физ. Лица	201233	201233	8.37%
Сума акции общо	2403956	2403956	100.00%

През 2010 г. акционерният капитал на дружеството е увеличен от 1322056 лв. на 2403956 лв., чрез емитиране на 1081900 броя нови обикновени поименни акции с емисионна и номинална стойност от 1 лев. Дружеството не притежава собствени акции. Всички акции са обикновени, поименни с номинална стойност 1/един/ лев на акция.

Управителни органи

Органите на управление на „Балканкар ЗАРЯ”АД са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите, който е тричленен и е с мандат от три години.

Съгласно Устава, членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

Вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;

Предоставяне на право на управление и представителство на изпълните членове на съвета;

Задълженията и отговорностите на Членовете на Съвета на директорите са подробно описани в Устава на дружеството, който е представен в Комисия за финансов надзор.

Права на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД и вземане на мерки за тяхната защита.

С цел защита на интересите на акционерите и постигане на целите на дружеството, Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ”АД полага всички възможни усилия, за да провежда политика на добро корпоративно управление.

Гарантирането на правата на акционерите се изразява във следните направления:

- право на акционерите свободно да продават или прехвърлят акциите си на регулираните пазари на ценни книжа чрез лицензиирани инвестиционни последници;
- право на редовно и своевременно получаване на информация, която има значение за съществуването, упражняването и защита на правата им като акционери;
- право на участие и глас в общото събрание на акционерите;
- право да получат част от чистата печалба, която е реализирано дружеството под формата на дивидент, съгласно решение на общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата;
- право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери на 14-тия ден след деня на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата;
- право на ликвидационен дял, съразмерен на притежаваните акции, в случай на ликвидация на дружеството;
- Право на придобиване на нови акции. Когато дружеството увеличава капитала си, всеки акционер има право да придобие акции, съответстващи на неговия дял в капитала

преди увеличението, т.е. акционерите могат да запазят дяловото си участие в дружеството.

На всички акционери на „Балканкар ЗАРЯ“АД, включително чуждестранни и мажоритарни – е гарантирано правото на равнопоставено третиране. Всички акции на дружеството са от един клас - поименни, безналични с право на глас. Акционерите имат право на толкова гласа в общото събрание, колкото акции притежават. Всяка акция дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

„Балканкар ЗАРЯ“АД има програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, в която са заложени основните принципи, процедури и правила, от които трябва да се ръководи Съвета на директорите на дружеството с цел равнопоставено третиране на всички акционери, осигуряване възможност на акционерите да упражнят своите права, подобряване процеса на разкриване на публичната информация и подпомагане организирането дейността на дружеството.

В изпълнение на програмата за добро корпоративно управление и през 2020 г. дружеството е осигурило своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, структурата на собствеността и управлението на дружеството. Информацията, която следва да се разкрива пред държавния регулативен орган – Комисия за финансов надзор и пред регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на „Балканкар ЗАРЯ“АД – „Българска фондова борса – София“АД, е изготвена в съответствие с изискванията, залегнали в ЗППЦК и свързаните с него разпоредби.

През 2020 г. „Балканкар ЗАРЯ“АД е представило на КФН, БФБ и обществеността в законоустановените срокове периодични отчети – годишни и тримесечни. Целта на тези отчети е да се осигури информация, която е необходима на инвеститорите и акционерите, за да вземат обосновано инвестиционно решение и да преценят доколко е изгодно и целесъобразно акционерното им участие в капитала на дружеството. Счетоводната и финансова информация, включена в периодичните отчети е изготвена съгласно международните счетоводни стандарти, а достоверността им се контролира и чрез външен независим одит.

Извън представянето на периодични отчети през 2020 г., дружеството е уведомявало в законоустановените срокове КФН, БФБ и Централен депозитар за важната

информация, влияща върху цената на ценните му книжа, включена в приложение №9 към
Наредба №2/17.09.2003 г.

Април 2021 г.

Павликени

Ръководител.....


/В. Стойнев/

Гл. счетоводител:.....


/М. Пътрова/