

Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен финансов отчет
30 септември 2012 година

Ръст на нетните приходи от продажби на тримесечна база –37.41%

Оперативна печалба (EBIT) – 319 хил.лв.

Рентабилност на оперативната печалба (EBIT margin) – 12.68%

Печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA) – 393 хил.лв.

Рентабилност на печалбата преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA margin) – 15.62%

През трето тримесечие на 2012 година „Балканкар ЗАРЯ”АД отчита ръст на приходите от продажби на годишна база от 71.62% (Q3 2012 – 2516 хил.лв.; Q3 2011 – 1466 хил.лв.) и съответно ръст на тримесечна база от 37.41% (Q3 2012 – 2516 хил.лв.; Q2 2012 – 1831 хил.лв.). Приходите от продажби на готова продукция регистрират увеличение от 68.63% на годишна база (Q3 2012 – 2371 хил.лв.; Q3 2011 – 1406 хил.лв.) и съответно от 37.77% спрямо второ тримесечие на 2012 година (Q3 2012 – 2371 хил.лв.; Q2 2012 – 1721 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги също отчитат ръст както на годишна, така и на тримесечна база. Приходите от други продажби реализират увеличение от 80 хил.лв. на годишна база (Q3 2012 – 120 хил.лв.; Q3 2011 – 40 хил.лв.) и съответно 27.66% на тримесечна база (Q3 2012 – 120 хил.лв. ; Q2 2012 – 94 хил.лв.). Приходите от продажби отчетени на деветмесечна база отчитат ръст от 21.25% спрямо сравнимия период на 2011 година и ръст от 77.99% спрямо приходите от продажби през 2010 година. Приходите от продажби на продукция през деветмесечието на годишна база нарастват с 884 хил.лв. или 17.75% (9М 2012 – 5864 хил.лв.; 9М 2011 – 4980 хил.лв.), докато спрямо деветмесечието на 2010 година нарастват със 2600 лв. или 79.66% (9М 2012 – 5864 хил.лв.; 9М 2010 – 3264 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги за деветмесечието на 2012 година отчитат ръст от 15 хил.лв. спрямо миналогодишния деветмесечен период (9М 2012 – 56 хил.лв; 9М 2011 – 41 хил.лв.) и съответно 16 хил.лв. ръст спрямо деветмесечието на 2010 година (9М 2012 – 56 хил.лв.; 9М 2010 – 40 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат ръст от 235 хил.лв. (9М 2012 – 420 хил.лв.; 9М 2010 – 185 хил.лв.) и съответно 162 хил. лв. спрямо деветмесечието на 2010 година (9М 2012 – 420 хил.лв.; 9М 2010 – 258 хил.лв.).

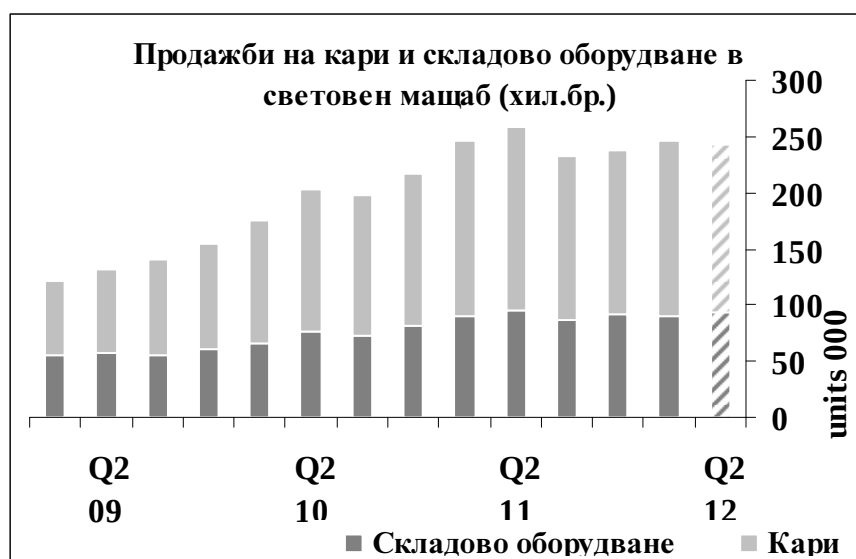
През трето тримесечие на 2012 година компаниято отчита равнище на показателя Печалба преди лихви, данъци и амортизации – EBITDA – в размер на 393 хил.лв. или ръст на годишна база от 356 хил.лв. (Q3 2012 – 393 хил.лв; Q3 2011 – 37 хил.лв.), докато на тримесечна база отчитаме ръст от 98 хил.лв. (Q3 2012 – 393 хил.лв.; Q2 2012 – 295 хил.лв.). Въпреки увеличеният размер на печалбата преди лихви, данъци и амортизации – EBITDA на тримесечна база – то рентабилността на EBITDA спада от 16.11% на 15.62%. Оперативната печалба на дружеството – EBIT – отчита ръст на година база от 386 хил.лв. (Q3 2012 – 319 хил.лв.; Q3 2011 – (67) хил.лв.). На тримесечна база отчитаме прираст от 103 хил.лв. (Q3 2012 – 319 хил.лв.; Q2 2012 – 216 хил.лв.).

Развитие на пазара на кари и складово оборудване

Към датата на издаване на междинният финансов отчет за трето тримесечие на 2012 година дружеството разполага с данни за състоянието на пазара на кари и складово оборудване към 30.06.2012 г.

В сравнение с първо тримесечие на 2012 година, глобалния пазар на кари и складово оборудване се намира във фаза на стабилност, като се отчета спад от 1% на тримесечна база. Сравнявайки настоящото тримесечие на годишна база, отчитаме спад от 6% на продажбите на кари и складово оборудване. През първото полугодие на 2012 година са реализирани 489.2 хиляди кари спрямо 505.2 хиляди броя реализирани през сравнимия период на миналата година. Това е обусловено от различното регионално развитие на пазара на кари и складово оборудване в световен мащаб. На Европейския пазар – единият от двата основни пазари на дружеството – се отчита спад на продажбите на кари и складово оборудване в размер на 8%. Докато Западно Европейския пазар отчита спад на продажбите в размер на 9%, то пазара в Източна Европа отчита спад от 4% на годишна база. Азиатския пазар отчита спад на годишна база от 3%, впоследствие от резкия 10-процентов спад на Китайския пазар на кари и складово оборудване. Северноамериканският пазар отчита силен растеж от 9%, въпреки затихващия темп на растеж през второ тримесечие на 2012 година спрямо първо тримесечие на настоящата година. Тенденциите в развитието на продажбите на двата основни сегмента – продажби на кари и продажби на складово оборудване – се представят в различна светлина през първите шест месеца от годината. В световен мащаб продажбите на складово оборудване отчита не отчитат промяна в рамките на първите шест месеца от годината, докато продажбите на кари отчитат спад от 5% за посочения по-горе период.

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект



В глобален аспект пазара на кари и складово оборудване отчита спад на годишна база от 6.10% (Q2 2012 – 243.1 хил.бр.; Q2 2011 – 258.9 хил.лв.), докато на тримесечна база се отчита спад от 1.22% (Q2 2012 – 243.1 хил.лв.; Q1 2012 – 246.1 хил.лв.). През второ тримесечие на 2012 година дела на продажбите на складово оборудване

се увеличава до ниво от 38.63%, въпреки по-малкия им абсолютен размер спрямо сравнимия годишен период. През второ тримесечие на 2011 година дела на продажбите на

кари е в размер на 36.54% или продажби в размер на 94.6 хил.бр. На годишна база продажбите на кари намаляват с по-голям дял в общия обем намалени продажби – 15.1 хил.бр. (Q2 2012 – 149.2 хил.бр.; Q2 2011 – 164.3 хил.бр.). На тримесечна база продажбите на кари също отчитат спад – в размер на 3.99% (Q2 2012 – 149.2 хил.бр.; Q1 2012 – 155.4 хил.бр.).

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

хил.бр.	2012			2011			2010			2009				
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	93.9	90.7	91.8	86.9	94.6	89.7	81.7	72.7	77	65.6	60.3	55.6	57.2	54.9
Кари	149.2	155.4	145.3	145.8	164.3	156.6	135.4	125.2	126.3	110.1	93.4	84.5	75.1	66
Общо	243.1	246.1	237.1	232.7	258.9	246.3	217.6	197.9	203.3	175.7	153.7	140.1	132.3	120.9

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил. бр.	2011	2010	Изменение		2009	2008	2007	2006	2005
			хил.бр.	%					
Складово оборудване	363	297	66	22.22	228	333	355	329	289
Кари	612	497	115	23.14	319	539	595	526	460
Общо	975	794	181	22.80	547	872	950	855	749

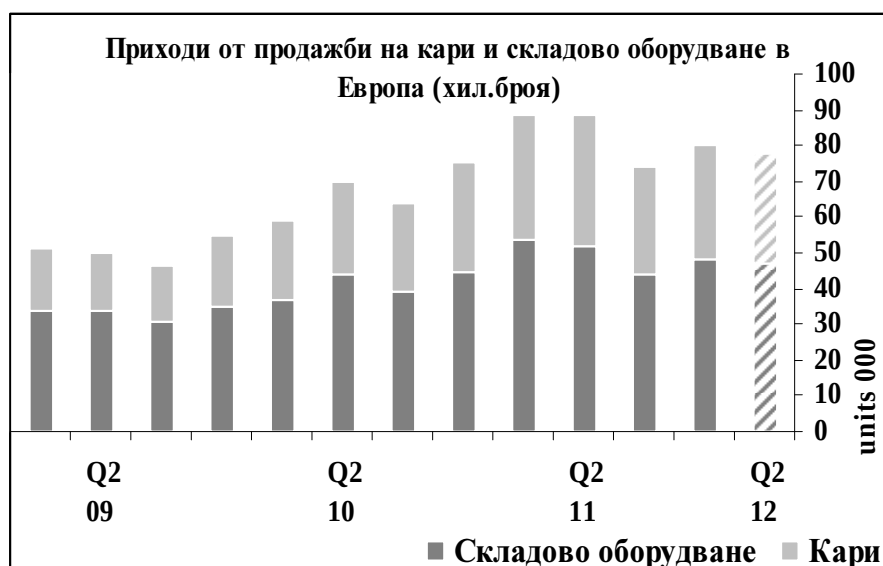
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

хил.бр.	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Складово оборудване	93.9	38.63	94.6	36.54	-0.7	-0.74	90.7	36.85	3.2	3.53
Кари	149.2	61.37	164.3	63.46	-15.1	-9.19	155.4	63.15	-6.2	-3.99
Общо	243.1	100	258.9	100	-15.8	-6.10	246.1	100	-3.0	-1.22

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа



Европейският пазар е единият от двата основни пазара на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД. През второ тримесечие на 2012 година отчетения спад на продажбите е в размер на 11.88% на годишна база (Q2 2012 – 77.9 хил.бр.; Q2 2011 – 88.4 хил.бр.), докато на тримесечна база темпа на намаление на продажбите се

забавя до 8.46% (Q2 2012 – 77.9 хил.бр.; Q1 2012 – 85.1 хил. бр.). На годишна база е регистриран почти еднакъв размер на намаление на продажби при двата основни сегменти – 5.2 хил.бр. – намаление на продажбите на складово оборудване (Q2 2012 – 46.7 хил.бр.; Q2 2011 – 51.9 хил.бр.) и съответно 5.3 хил. бр. при продажбите на кари (Q2 2012 – 31.2 хил.бр.; Q2 2011 – 36.5 хил.бр.). На тримесечна база приходите от продажби на складово оборудване регистрират намаление от 3.9 хил.лв. (Q2 2012 – 46.7 хил.бр.; Q1 2012 – 50.6 хил.бр.), докато продажбите на кари спадат с 3.3 хил.бр. (Q2 2012 – 31.2 хил.бр.; Q1 2012 – 34.5 хил.бр.).

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

хил.бр.	2012		2011				2010				2009			
	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	46.7	50.6	48	43.7	51.9	53.4	44.5	39.3	44.2	37	34.8	30.6	33.8	33.8
Кари	31.2	34.5	32	30.1	36.5	35.4	30.6	24.7	25.5	22.2	20.1	15.7	16.5	17.7
Общо	77.9	85.1	80	73.8	88.4	88.8	75.1	64	69.7	59.2	54.9	46.3	50.3	51.5

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил. бр.	2011	2010	Изменение		2009	2008	2007	2006	2005
			хил.бр.	%					
Складово оборудване	197	165	32	19.39	133	199	212	188	163
Кари	134	103	31	30.10	70	176	198	165	141
Общо	331	268	63	23.51	203	375	410	353	304

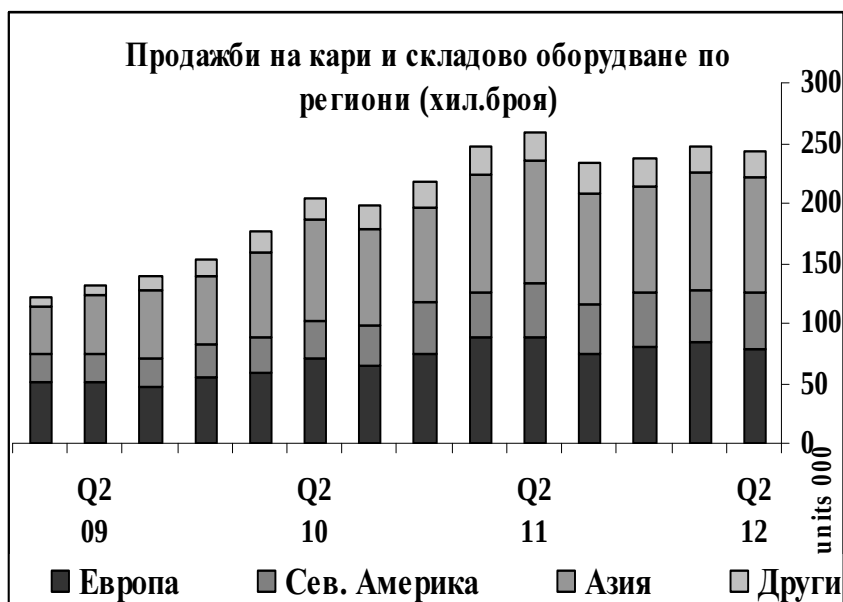
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа

Q2 2012			Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
хил.бр.	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Складово оборудване	46.7	59.95	51.9	58.71	-5.2	-10.02	50.6	59.46	-3.9	-7.71
Кари	31.2	40.05	36.5	41.29	-5.3	-14.52	34.5	40.54	-3.3	-9.57
Общо	77.9	100	88.4	100	-10.5	-11.88	85.1	100	-7.2	-8.46

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби



Продажбите на кари и складово оборудване отчитат различни темпове на продажби в различните региони по света.

Продажбите на кари и складово оборудване на годишна база отчитат ръст единствено на

Северноамериканския пазар – 6.12% (Q2 2012 – 46.8 хил.бр.; Q2 2011 – 44.1 хил.бр.). Най-съществен спад на годишна база отчита Европейския пазар – 12.1% (Q2 2012 – 77.9 хил.бр.; Q2 2011 – 88.6

хил.бр.). Пазарът в Азия също регистрира спад в размер на 5.37% (Q2 2012 – 96.9 хил.бр.; Q2 2011 – 102.4 хил.бр.).

На тримесечна база продажбите на Американския пазар, както и на годишна база, отчитат ръст в размер на 11.16% (Q2 2012 – 46.8 хил.бр.; Q1 2012 – 42.1 хил.бр.). Продажбите в останалите региони по света – изключвайки Европа, Азия и Северна Америка - също бележат ръст от 3.36% (Q2 2012 – 21.5 хил.бр.; Q1 2012 – 23.8 хил.бр.). Европейският пазар отчита забавяне на темповете на намаление на обема продажби – до нива от 8.46% (Q2 2012 – 77.9 хил.бр.; Q1 2012 – 85.1 хил.бр.). При Азианският пазар положението е същото – забавяне на темпа на спад до нива от 1.22% на тримесечна база (Q2 2012 – 96.9 хил.бр.; Q1 2012 – 98.1 хил.бр.).

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

Регион	2012		2011				2010				2009			
хил. бр.	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Европа (вкл. Турция)	77.9	85.1	79.6	73.8	88.6	88.6	74.9	64	69.7	59.2	55	46.3	50.3	51.5
В т.ч.														
Източна Европа	13.3	13.8	13.4	12.7	14.9	13.2	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Северна Америка	46.8	42.1	45.8	42.4	44.1	37.3	41.9	33.1	32.9	28.2	26.8	23.9	25	22.6
Азия	96.9	98.1	87.4	92.3	102.4	97.9	79.6	80.4	82.7	72.4	58.3	57.6	48.8	39
Други региони	21.5	20.8	23.9	24.2	23.8	22.5	21.2	20.4	18	15.9	13.4	12.3	8.2	7.8
Общо	243.1	246.1	236.7	232.7	258.9	246.3	217.6	197.9	203.3	175.7	153.5	140.1	132.3	120.9

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Регион	Изменение								
хил. бр.	2011	2010	%		2009	2008	2007	2006	2005
Европа вкл. Турция	330.6	267.8	62.8	23.45	203.1	374.7	410.1	352.7	304.4
Северна Америка	169.6	136.1	33.5	24.61	98.3	159.3	191.4	212.9	198.1
Азия	380.0	315.1	64.9	20.60	203.7	259.3	266	227.4	198.9
Други региони	94.4	75.5	18.9	25.03	41.7	78.2	82.7	62.2	48
Общо за света	974.6	794.5	180.1	22.67	546.8	871.5	950.2	855.2	749.4

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване по региони

Региони	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
хил. бр.	%		%		%		%		%	
Европа (вкл. Турция)	77.9	32.04	88.6	34.22	-10.7	-12.1	85.1	34.58	-7.2	-8.46
Северна Америка	46.8	19.25	44.1	17.03	2.7	6.122	42.1	17.11	4.7	11.16
Азия	96.9	39.86	102.4	39.55	-5.5	-5.37	98.1	39.86	-1.2	-1.22
Други региони	21.5	8.84	23.8	9.193	-2.3	-9.66	20.8	8.452	0.7	3.365
Общо за света	243.1	100	258.9	100	-15.8	-6.1	246.1	100	-3	-1.22

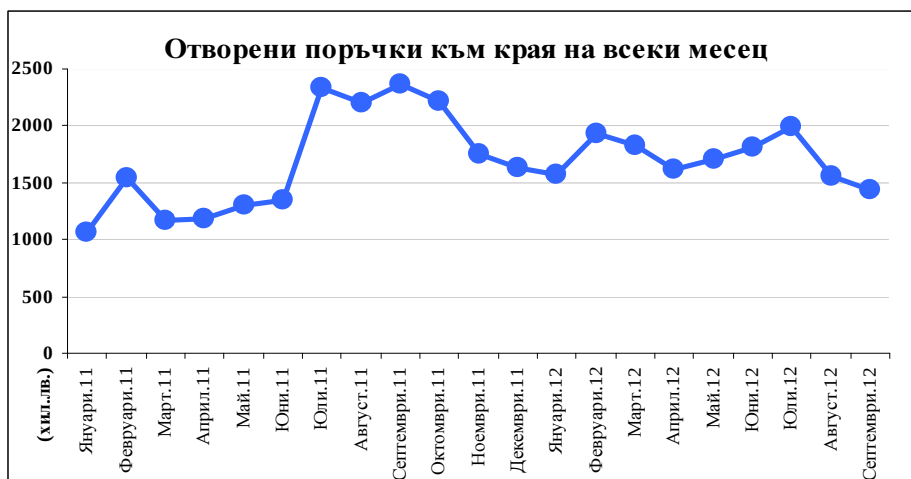
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Отворени поръчки към 30.09.2012 година

Отворени поръчки за производство към края на всеки месец (хил.лв.)

30.9.2012	30.9.2011	Изменение		30.06.2012	Изменение	
		Хил.лв.	%		Хил.лв.	%
1434	2371	-937	-39.52	1805	-371	-20.55

Към края на месец Септември 2012 година отворените поръчки възлизат на 1805 хил.лв., като се отчита спад на отворените поръчки съответно от 39.52% спрямо 30.09.2011 година и спад от 20.55% спрямо 30.06.2012 година.



Продажби на продукцията през първо тримесечие на 2012 г.

Динамика на приходите от продажби на тримесечна база 2010 – 2012

BGN '000	2012			2011				2010			
Приходи от продажби на:	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	Q4 2010	Q3 2010	Q2 2010	Q1 2010
Продукция	2371	1721	1772	2368	1406	1750	1824	1524	1190	1269	805
Стоки	0	0	0	4	2	6	15	0	0	0	0
Услуги	25	16	15	21	18	8	15	22	18	14	8
Други	120	94	206	118	40	79	66	123	111	50	97
Net sales	2516	1831	1993	2511	1466	1843	1920	1669	1319	1333	910
EBITDA	393	295	339	531	37	206	104	111	-122	113	-47
<i>EBITDA margin</i>	<i>15.62</i>	<i>16.11</i>	<i>17.01</i>	<i>21.15</i>	<i>2.52</i>	<i>11.18</i>	<i>5.42</i>	<i>6.65</i>	<i>-9.25</i>	<i>8.48</i>	<i>-5.16</i>
EBIT	319	216	242	426	-67	103	-10	-8	-233	-27	-196
<i>EBIT margin</i>	<i>12.68</i>	<i>11.80</i>	<i>12.14</i>	<i>16.97</i>	<i>-4.57</i>	<i>5.59</i>	<i>-0.52</i>	<i>-0.48</i>	<i>-17.66</i>	<i>-2.03</i>	<i>-21.54</i>

През трето тримесечие на 2012 година «Балканкар ЗАРЯ» АД отчита приходи от продажби в размер на 2516 хил.лв., отчитайки ръст съответно от 71.62% на годишна база (Q3 2012 – 2516 хил.лв.; Q3 2011 – 1466 хил.лв.) и 37.41% на тримесечна база (Q3 2012 – 2516 хил.лв.; Q2 2012 – 1831 хил.лв.). Приходите от продажби на продукцията нарастват със 68.63% на годишна база (Q3 2012 – 2371 хил.лв.; Q3 2011 – 1406 хил.лв.) и съответно със 37.77% на тримесечна (Q3 2012 – 2371 хил.лв.; Q2 2012 – 1721 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги имат дял от 0.99% в общия обем приходи за трето тримесечие, като на годишна база отчитаме ръст от 7 хил.лв, а на тримесечна – 9 хил.лв. Приходите от други продажби отчитат ръст от 80 хил.лв. на годишна база (Q3 2012 – 120 хил.лв.; Q3 2011 – 40 хил.лв.) и съответно от 26 хил.лв. на тримесечна база (Q3 2012 – 120 хил.лв.; Q2 2012 – 94 хил.лв.).

През трето тримесечие на 2012 година показателят Печалба преди лихви, данъци и амортизации – EBITDA - е на ниво от 393 хил.лв., като е постигната рентабилност на този показател от 15.62%, спрямо резултат от 295 хил.лв. на тримесечна база и рентабилност от 16.11%. На годишна база резултата EBITDA е в размер на 531 хил.лв. и рентабилност от 2.52%.

Оперативната печалба преди лихви и данъци - EBIT – е на ниво от 319 хил. лв. през трето тримесечие на 2012 година и съответно рентабилност от 12.68%, съответно – 216 хил.лв. през второ тримесечие на 2012 година и рентабилност от 11.80%. На годишна база резултата е отрицателна оперативна печалба преди данъци и лихви – EBIT – в размер на 67 хил.лв. и съответно отрицателно ниво на рентабилност на оперативната печалба от 4.57%.

Структура и изменение на приходите през първо тримесечие на 2012 година

BGN '000	Q3 2012		Q3 2011		Изменение		Q2 2012		Изменение	
Приходи от продажби на:	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Продукция	2371	94.24	1406	95.91	965	68.63	1721	93.99	650	37.77
Стоки	0		2	0.14	-2	-100.00	0	0.00	0	
Услуги	25	0.99	18	1.23	7	0.00	16	0.87	9	56.25
Други	120	4.77	40	2.73	80	200.00	94	5.13	26	27.66
Общо	2516	100	1466	100	1050	71.62	1831	100	685	37.41

Структура и изменение на приходите през деветте месеца на 2012 година

BGN '000	9М 2012		9М 2011		Изменение		9М 2010		Изменение	
Приходи от продажби на:	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Продукция	5864	92.49	4980	95.24	884	17.75	3264	51.48	2600	79.66
Стоки			23	0.44	-23	-100.00				
Услуги	56	0.88	41	0.78	15	0.00	40	0.63	16	40.00
Други	420	6.62	185	3.54	235	127.03	258	4.07	162	62.79
Общо	6340	100	5229	100	1111	21.25	3562	56.183	2778	77.99

През трето тримесечие на 2012 година приходите от продажби отчитат ръст на 71.62% на годишна база (Q3 2012 – 2516 хил.лв; Q3 2011 – 1466 хил.лв.) и 37.41% на тримесечна база (Q3 2012 – 2516 хил.лв.; Q2 2012 -1831 хил.лв.). Приходите от продажби отчетени на деветмесечна база отчитат ръст от 21.25% спрямо сравнимия период на 2011 година и ръст от 77.99% спрямо приходите от продажби през 2010 година. Приходите от продажби на продукция през деветмесечието на годишна база нарастват с 884 хил.лв. или 17.75% (9М 2012 – 5864 хил.лв.; 9М 2011 – 4980 хил.лв.), докато спрямо деветмесечието на 2010 година нарастват със 2600 лв. или 79.66% (9М 2012 – 5864 хил.лв.; 9М 2010 – 3264 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги за деветмесечието на 2012 година отчитат ръст от 15 хил.лв. спрямо миналогодишния деветмесечен период (9М 2012 – 56 хил.лв; 9М 2011 – 41 хил.лв.) и съответно 16 хил.лв. ръст спрямо деветмесечието на 2010 година (9М 2012 – 56 хил.лв.; 9М 2010 – 40 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат ръст от 235 хил.лв. (9М 2012 – 420 хил.лв.; 9М 2010 – 185 хил.лв.) и съответно 162 хил. лв. спрямо деветмесечието на 2010 година (9М 2012 – 420 хил.лв.; 9М 2010 – 258 хил.лв.).

Структура и изменение на приходите от продажби на готова продукция по основни пазари на дружеството през първо тримесечие на 2012 година

BGN '000	Q3 2012		Q3 2011		Изменение		Q2 2012		Изменение	
Пазари	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Белгия	48	2.02	8	0.57	40	500.00	22	0.93	26	118.18
България	71	2.99	52	3.70	19	36.54	50	2.11	21	42.00
Англия	60	2.53	172	12.23	-112	-65.12	189	7.97	-129	-68.25
Германия	369	15.56	465	33.07	-96	-20.65	458	19.32	-89	-19.43
Гърция							3	0.13	-3	-
Индия							6	0.25	-6	100.00
Италия	143	6.03	20	1.42	123	615.00				
САЩ	70	2.95					69	2.91	1	1.45
Франция	21	0.89	30	2.13	-9	-30.00	29	1.22	-8	-27.59
Швеция	81	3.42	79	5.62	2	2.53	103	4.34	-22	-21.36
Южна Корея	1477	62.29	580	41.25	897	154.66	792	33.40	685	86.49
Израел	31	1.31								
Общо	2371	100	1406	100.00	965	68.63	1721	72.59	650	37.77

През трето тримесечие на 2012 година „Балканкар ЗАРЯ“ АД реализира своята продукция основно на пазарите в Южна Корея и Германия. Най-голям дял заемат приходите от продажби на Южнокорейския пазар – 1477 хил.лв. или дял от 62.29%. На годишна база приходите на Корейския пазар растат със 897 хил.лв или 154.66%, докато на тримесечна база прираства е в размер на 685 хил.лв. – 86.49%. Вторият основен пазар на дружеството – Германския пазар – отчита спад от 96 хил.лв. на годишна база (Q3 2012 – 369 хил.лв.; Q3 2011 – 465 хил.лв.). В сравнение с предходния отчетен период Германския пазар също отчита спад – 89 хил.лв. (Q3 2012 – 369 хил.лв.; Q2 2012 – 458 хил.лв.). Третият по значимост пазар през настоящия отчетен период е Италианския пазар с дял от 6.03% (Q3 2012 - 143 хил.лв.). На годишна база приходите на този пазар отчитат ръст от 123 хил.лв. (Q3 2012 – 143 хил.лв.; Q3 2011 – 20 хил.лв.). „Балканкар ЗАРЯ“ АД има балансирана структура на продажбите, като през трето тримесечие на 2012 година се реализирани продажби на пазарите в Белгия – 48 хил.лв, Англия – 60 хил.лв., САЩ – 70 хил.лв., Швеция – 81 хил.лв., Франция – 21 хил.лв, Израел – 31 хил.лв., като всеки един от тези пазари заемат дял в общия обем продажби между 2 и 4 %.

**Структура и изменение на приходите от продажби на готова продукция по основни
основни типоразмери колела през първо тримесечие на 2012 година**

BGN '000	Q3 2012		Q3 2011		Промяна	Q2 2012		Промяна
Колела	%		%		%	%		%
Колела 8"	354	14.93	326	23.19	28 8.59	329	19.12	25 7.60
Колела 9"	127	5.36	105	7.47	22 20.95	147	8.54	-20 -13.61
Колела 10"	440	18.56	284	20.20	156 54.93	283	16.44	157 55.48
Колела 12"	364	15.35	125	8.89	239 191.20	283	16.44	81 28.62
Колело 13"	20	0.84	5	0.36	15 300.00	16	0.93	4 25.00
Колела 15"	1063	44.83	559	39.76	504 90.16	650	37.77	413 63.54
Колела 16"	1	0.04			1	2	0.12	-1
Колела 20"	1	0.04	2	0.14	-1 -50.00	6	0.35	-5 -83.33
Диск						0.00		0
Други	1	0.04		0.00	1	5	0.29	-4
ОБЩО	2371	100	1406	100	965 68.63	1721	100	650 37.77

През трето тримесечие на 2012 година с най-голям дял в приходите от продажби заемат 15-цолови колела – дял от 44.83% (Q3 2012 – 1063 хил.лв.), следвани от 10 – цоловите колела с дял от 18.56% (Q3 2012 – 440 хил.лв.) и 12-цоловите – 15.35% (Q3 2012 – 364 хил.лв.). Най-голямото увеличение в стойностно изражение на годишна база реализират продажбите на 15 – цолови колела – 504 хил.лв. (Q3 2012 – 1063 хил.лв.; Q3 2011 – 559 хил.лв.), следвани от 12 – цоловите колела – 239 хил.лв. (Q3 2012 – 364 хил.лв.; Q3 2011 – 125 хил.лв.) и 10 – цоловите – 156 хил.лв. (Q3 2012 – 440 хил.лв.; Q3 2011 – 284 хил.лв.). На тримесечна база отново 15 – цоловите колелат най-голям ръст – 413 хил.лв. (Q3 2012 – 1063 хил.лв.; Q2 2012 – 650 хил.лв.), следвани от 10 – цоловите колела – 157 хил.лв. (Q3 2012 – 440 хил.лв.; Q2 2012 – 283 хил.лв.).

Структура на приходите от продажба на стоки, услуги и други продажби на тримесечна база през първо тримесечие на 2012 година

BGN '000	Q3 2012	Q3 2011	Изменение	Q2 2012	Изменение
Приходи от:	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Продажба на стоки	0	2	-2	0	0
- Бандажни Колела		2	-2	0	0
Продажба на услуги	25	18	7	16	9
- Наеми	12	11	1		12
- Палетизация	5	4	1	4	1
- Транспорт	8	3	5	16	-8
Други продажби	120	40	80	94	26
- скрап	120	66	54	87	33
- други			0	7	-7

През трето тримесечие на 2012 година реализира приходи от продажби на услуги в размер на 25 хил.лв., спрямо 18 хил.лв. през трето тримесечие на предходната година, като приходите от транспорти услуги нарастват с 5 хил.лв. (Q3 2012 – 8 хил.лв.; Q2 2011 – 3 хил.лв.). Приходите от палетизация се увеличават през тримесечието до 5 хил. лева, спрямо 4 хил. лева през съпоставимия отчетен период.

Структура на персонала към края на второ тримесечие на 2012 година

Структура на персонала по възраст

Възrastова структура	Q3 2012		Q3 2011		Изменение		Q2 2012		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Основно	14	7.69	15	8.43	-1	-6.67	13	7.22	1	7.69
Средно	138	75.82	133	74.72	5	3.76	137	76.11	1	0.73
Висше	30	16.48	30	16.85	0	0.00	30	16.67	0	0.00
ОБЩО	182	100	178	100	4	2.25	180	100	2	1.11

Структура на персонала по квалификационни групи

Възrastова структура	Q3 2012		Q3 2011		Изменени е		Q2 2012		Изменение	
	%		%		%		%		брой заети	%
Висши Ръководители	9	4.95	12	6.74	-3	-25.00	9	5.00	0	0.00
Аналитични специалисти	12	6.59	10	5.62	2	20.00	12	6.67	0	0.00
Специалисти	0	0.00	0	0.00	0		0	0.00	0	
Административ ен персонал	9	4.95	7	3.93	2	28.57	8	4.44	1	12.50
Квалифициран и производствен и работници	131	71.98	131	73.60	0	0.00	131	72.78	0	0.00
Оператор на машини	8	4.40	8	4.49	0	0.00	8	4.44	0	0.00
Професии, неизискващи специална квалификация	13	7.14	10	5.62	3	30.00	12	6.67	1	8.33
ОБЩО	182	100	178	100	4	2.25	180	100.00	2	1.11

Структура на персонала по образователни степени

Образование	Q3 2012		Q3 2011		Изменение		Q2 2012		Изменение	
Брой заети	%		%		%		%		%	
Основно	14	7.69	15	8.43	-1	-6.67	13	7.22	1	7.69
Средно	138	75.82	133	74.72	5	3.76	137	76.11	1	0.73
Висше	30	16.48	30	16.85	0	0.00	30	16.67	0	0.00
ОБЩО	182	100	178	100	4	2.25	180	100	2	1.11

Към 30.09.2012 година персонала в «Балканкар ЗАРЯ»АД наброява 182 души, като се отчита минимален ръст на годишна база (30.09.2012 – 182 души; 30.09.2011 – 178 души).

В сравнение с числеността на персонала към 30.06.2012 г. се наблюдава ръст на броя заети с 2 души или 1.11% (30.09.2012 – 182 души; 30.06.2012 – 180 души).

Обща информация

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

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

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

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

Прокурисът Христо Денчев Харитонов с представлява „Балканкар ЗАРЯ” АД заедно с члена на Съвета на Директорите Димитър Владимиров Иванчов или заедно с члена на Съвета на директорите Венцислав Кирилов Стойнев или заедно с прокуриста Марияна Борисова Пътова, поотделно.

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

Финансовият отчет към 30 септември 2012 г., включително сравнителната информация към 30 септември 2011 г. и 31 декември 2011 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 отчет 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 изиксва той да съответсва най-малко на 10% от акционерния капитал на дружеството. При несъответсвие законовите резерви трябва да бъдат допълвани до достигането на изискването за минималния им размер. Тези резерви не подлежат на разпределение. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

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

Доходи на акция

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

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

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

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

резерви не подлежат на разпределение. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

Пенсионни и други задължения

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

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

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

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

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

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

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

Активи**Дълготрайни материални активи**

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

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

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

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

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

Нематериални дълготрайни активи

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

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

В баланса на Дружеството нематериалните дълготрайни активи се представят по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Стойността на активите подлежи на обезценка, когато се установи че са налице обстоятелства, водещи до намаление на нетната реализируема стойност под балансовата.

Материални запаси

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

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

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

Търговски и други вземания

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

Финансови активи

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

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

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

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, са тези активи, които са придобити с цел получаване на печалба, вследствие краткосрочните колебания в цената. Първоначалното оценяване на финансовите активи се извършва по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно

възмездване. След първоначалното оценяване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват последващо по справедлива цена, а ако няма възможност да се осигурят такива котировки, се прави оценка на финансовия актив по амортизираната стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

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

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

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

Пари и парични еквиваленти

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

Данъци върху дохода

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

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

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

Обезценка на активите на дружеството

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

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

Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

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

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

Пасиви**Собствен капитал**

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

Получени заеми

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

БАЛАНС**Активи****Обем, структура и динамика на активите**

	30.9.2012		31.12.2011	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Дълготрайни активи	5962	50.34	6213	50.06
Краткотрайни активи	5881	49.66	6197	49.94
Общо активи:	11843	100	12410	100

Активите на Балканкар ЗАРЯ АД към 30.09.2012 г. възлизат на 11843 хил.лв. Намалението в размера на активите към 30.09.2012 г. в сравнение с края на предходния отчетен период е в размер на 567 хил.лв., дължащо се основно на намалението на търговските и други вземания (30.09.2012 – 3674 хил.лв.; 31.12.2011 – 3821 хил.лв.), така също и на намалението на балансовите стойности на групата на имотите, машините, съоразения и оборудване (30.09.2012 – 2017 хил.лв.; 31.12.2012 - 2229хил.лв.).

Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи

	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	278	13.78	278	12.47	0	0.00
2. Сгради и конструкции	1156	57.31	1266	56.8	-110	-8.69
3. Машини и оборудване	57	2.83	115	5.16	-58	-50.43
4. Съоразения	418	20.72	440	19.74	-22	-5.00
5. Транспортни средства	69	3.42	90	4.04	-21	-23.33
6. Стопански инвентар	4	0.20	5	0.22	-1	-20.00
7. Други дълготрайни материални активи		0.00			0	
8. Разходи за придобиване на ДМА	35	1.74	35	1.57	0	0.00
Общо дълготрайни материални активи	2017	100	2229	100	-212	-9.51

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

	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	1	0.42	1	0.36	0	0.00
2. Програмни продукти	238	99.58	262	94.24	-24	-9.16
3. Други нематериални дълготрайни активи		0.00	15	5.4	-15	-100.00
Общо дълготрайни активи	239	100	278	100	-39	-14.03

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

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

Материални запаси						
Материални запаси	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Материали	675	38.99	806	38.82	-131	-16.25
Стоки	11	0.64	11	0.53	0	0.00
Продукция	60	3.47	131	6.31	-71	-54.20
Незавършено производство	985	56.90	1128	54.34	-143	-12.68
ОБЩО	1731	100	2076	100	-345	-16.62
Парични средства						
	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Парични средства в брой	353	96.15	289	96.33	64	22.15
Парични средства в безсрочни депозити	123	3.85	11	3.67	112	1018.18
Общо паричне средства	476	100	300	100	176	58.67
Краткосрочни вземания						
	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN ´000	%	BGN ´000	%	BGN ´000	%
Вземания от свързани предприятия	28	0.76	8	0.21	20	250.00
Вземания от клиенти и доставчици	706	19.22	787	20.60	-81	-10.29
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	49.40	1815	47.50		
Данъци за възстановяване	68	1.85	155	4.06	-87	-56.13
Съдебни и присъдени вземания						
Други краткосрочни вземания	1057	28.77	1056	27.64		
Общо краткосрочни вземания	3674	100	3821	100	-147	-3.85

Пасиви

Обем, структура и динамика на пасивите	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-2236	-18.88	-2297	-18.51	61	-2.66
Дългосрочни пасиви	10051	84.87	10279	82.83	-228	-2.22
Краткосрочни пасиви	4028	34.01	4428	35.68	-400	-9.03
Общо пасиви	11843	100	12410	100	-567	-4.57

Към 30.09.2012 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 (2236) хил.лв., като спряма предходното тримесечие се наблюдава намаление в размер на 78 хил.лв.

Лизинг

Към 30.09.2012 г. "Балканкар ЗАРЯ" АД има сключени 2 договора по финансов лизинг. Обект по лизинговите договори са машини и оборудване за основната производствена дейност, транспортни средства за нуждите на управлението и за основната дейност. Всички лизингови договори съдържат клауза за придобиване на активите в края на лизинговия срок. През периода на договорите се извършват фиксирани лизингови плащания.

Предмет на договора	Дата на договора	Първоначална стойност	Остатъчна стойност	Дата на приключване
Дробометна машина тип КТР 600х400	27.11.2008	EUR 115 900	EUR 6 954.00	01.1.2013
Мотокар TCM тип FG30T3 – 2 броя	10.9.2010	EUR 21384.28	-	01.8.2014

Дългосрочни финансови пасиви

	30.9.2012	31.12.2011
Дългосрочни финансови пасиви	BGN '000	BGN '000
Задължения по облигационни заеми	9975	10757
Други	76	109
ОБЩО	10051	10279

С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 08.06.2012 г., е прието решение за промяна на погасителния план по емисията.

Информация за емисия облигации ISIN BG2100015077

Дружество емитент – „Балканкар ЗАРЯ“ АД

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

ISIN код на емисията: BG2100015077

Борсов код – 4BUA

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

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

Номинален лихвен процент - сума от стойността на 6-месечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 8,25% годишно.

Период на купонно плащане - 6 месеца

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.12.2015 г.

С приетото решение от Заседание на Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 08.06.2012 година по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100015077 се променя погасителния план по следния начин:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22.12.2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22.6.2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22.12.2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22.6.2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22.12.2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22.6.2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22.12.2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22.6.2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22.12.2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22.6.2012	183	366	8.25%	214,500.00	100,000.00	5,100,000.00	314,500.00
11	22.12.2012	183	366	8.25%	210,375.00	100,000.00	5,000,000.00	310,375.00
12	22.6.2013	182	365	8.25%	205,684.93	400,000.00	4,600,000.00	605,684.93
13	22.12.2013	183	365	8.25%	190,269.86	400,000.00	4,200,000.00	590,269.86
14	22.6.2014	182	365	8.25%	172,775.34	400,000.00	3,800,000.00	572,775.34
15	22.12.2014	183	365	8.25%	157,179.45	400,000.00	3,400,000.00	557,179.45
16	22.6.2015	182	365	8.25%	139,865.75	400,000.00	3,000,000.00	539,865.75
17	22.12.2015	183	365	8.25%	124,089.04	3,000,000.00	0.00	3,124,089.04
					1,495,576.93	5,500,000.00		8,760,524.32

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

Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	30.9.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Задължения към доставчици	2575	63.93	2959	66.82	-384	-12.98
Задължения към свързани предприятия	285	7.08	468	10.57	-183	-39.10
Задължения към персонала	235	5.83	227	5.13	8	3.52
Задължения към осигурителни предприятия	80	1.99	73	1.65	7	9.59
Данъчни задължения	95	2.36	118	2.66	-23	-19.49
Задължения по получени търговски заеми	482	11.97	70	1.58	412	588.57
Други текущи задължения	276	6.85	513	11.59	-237	-46.20
ОБЩО	4028	100	4428	100	-400	-9.03

Информация за предоставен банков кредит – овърдрафт

Банков кредит овърдрафт

Банка: Алианц Банк България АД

Договор № 38589/31.05.2012 година

Срок на договора – 25.08.2013 година, с възможност за удължаване на срока на ползване и издължаване за още 15 месеца, като крайния срок за погасяване в този случай е 25.11.2014 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%, кат оминималната лихва е 8%, а максималната 8.25%.

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

Към 30.09.2012 година са усвоени 439 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби

	30.09.2012		30.09.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:						
- продукция	5864	92.49	4980	95.24	884	17.75
- стоки	0	0.00	23	0.44	-23	-100.00
- услуги	56	0.88	41	0.78	15	36.59
- други	420	6.62	185	3.54	235	127.03
ОБЩО	6340	100	5229	100	1111	21.25

Разходи по икономически елементи	30.9.2012		30.9.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	3260	58.60	3420	65.73	-160	-4.68
Разходи за външни услуги	519	9.33	439	8.44	80	18.22
Разходи за амортизации	250	4.49	321	6.17	-71	-22.12
Разходи за възнаграждения	1090	19.59	994	19.10	96	9.66
Разходи за осигуровки	184	3.31	162	3.11	22	13.58
Балансова стойност на продадените активи без продукция	2	0.04	10	0.19		
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	188	3.38	-214	-4.11	402	-187.85
Други, в т.ч.	70	1.26	71	1.36	-1	-1.41
Обезценка на активи						
провизии						
ОБЩО	5563	100	5203	100	360	6.92

Разходи за възнаграждения

	30.9.2012		30.9.2011		Изменение	
Разходи за възнаграждения	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	1090	85.56	994	85.99	96	9.66
Разходи за социални осигуровки	184	14.44	162	14.01	22	13.58
ОБЩО	1274	100	1156	100	118	10.21

Сделки със свързани лица		
Вземания от свързани предприятия	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	28	8
Задължения към свързани предприятия	30.09.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	285	468

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

Балканкар РУЕН АД

С договор от 28.12.2009 г. „Балканкар РУЕН” АД е предоставило на „Балканкар ЗАРЯ” АД паричен заем в размер на 30 хил. лева.

Договорна сума	30 хил.лв.
Падеж	31.12.2013 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	30 хил. лв.

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

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2013 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	63хил. лв.

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

Договорена сума	6 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	6 хил.лв.

КВК Инвест АД

Съгласно договор от 27.12.2011 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 65 хил.лв.

Договорена сума	65 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	44 хил. лв.

Съгласно договор от 02.03.2012 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 10 хил.лв.

Договорена сума	10 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	10 хил. лв.

Към 30.09.2012 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има зъдложения по начислени лихви върху получени заеми от свързани предприятия в размер на 101 хил.лв.

Към 30.09.2012 г. „Балканкар ЗАРЯ”АД има търговски задължения към свързани предприятия в размер на 31 хил.лв.

Други важни събития

Дата	Събитие
12.7.2012	Представен отчет на емитент на облигации за второ тримесечие на 2012 г.
30.7.2012	Междинен финансов отчет за второ тримесечие на 2012 г.
29.8.2012	Представен междинен консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2012 г.

Октомври 2012 г.
Павликени

Гл.счетоводител:.....
/М.Пътова/