

# **Балканкар ЗАРЯ АД**

Годишен консолидиран доклад за дейността  
2022 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 подземнотранспортна техника.** „Балканкар ЗАРЯ“ АД произвежда стоманени индустриални колела с диаметър между 8” и 20” и ширина между 3” и 9.75”. Продуктовата гама на Дружеството обхваща над 1900 вида индустриални 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
- Димитър Владимиров Иванчов
- 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 вписваният 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. Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите 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 изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти (§ 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството).

**Разпределението на акционерния капитал към 31.12.2022 година е както следва:**

<u>Акционер</u>	<u>Брой Акции</u>	<u>Номинална стойност /лв./</u>	<u>% от капитала на Дружеството</u>
КВК Инвест АД	2135315	2135315	88.83%
Първа финансова брокерска къща ЕООД	65226	65226	2.71%
ДФ Конкорд Фонд-2 акции	6329	6329	-0.26%
други	24	24	0.00%
<b>Сума акции на юридически лица</b>	<b>2206894</b>	<b>2206894</b>	<b>91.80%</b>
<b>Физ. Лица</b>	<b>197062</b>	<b>197062</b>	<b>8.20%</b>
<b>Сума акции общо</b>	<b>2403956</b>	<b>2403956</b>	<b>100.00%</b>

### Икономически условия

През 2022 година „Балканкар ЗАРЯ“ АД реализира своята продукция основно на пазарите в Европейския Съюз. 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 (2022 – 17760 хил.лв.; 2021 – 12396 хил.лв.), като при реализираните продажби на продукцията увеличението е в размер на 40% (2022 – 16651 хил. лв.; 2021 – 11885 хил. лв.).

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.

Основни финансови показатели за представянето на “Балканкар ЗАРЯ” АД през 2022 г. на консолидирана база:

Нетните приходи от продажби на “Балканкар ЗАРЯ” АД през 2022 г са 17760 хил. лева, спрямо 12396 хил.лв за 2021г.

Активите на “Балканкар ЗАРЯ” АД възлизат на 19898 хил.лева през 2022 година спрямо 18371 хил.лева през 2021г. Дълготрайните активи са на стойност 12537 хил. лева през 2022 г., спрямо 13452 хил. лева през 2021 г.

**НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ**

Нетните приходи от продажби на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2022 г. възлизат на 17760 хил. лева спрямо 12396 хил. лева през 2021 г.

<u>хил. лв.</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Приходи от продажби на продукция	16651	11885	8914	8199	7704
Приходи от продажби на стоки					
Приходи от продажби на услуги	173	107	135	120	99
Приходи от други продажби	936	404	342	220	306
<b>Общо</b>	<b>17760</b>	<b>12396</b>	<b>9391</b>	<b>8539</b>	<b>8109</b>

Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД отчита ръст на приходите от продажби в размер на 5364 хил.лв на годишна база, достигайки до нива от 17760 хил. лева. Приходите от продажби на продукцията се увеличават с 4766 хил.лв. Приходите от други продажби отчитат ръст от 532 хил.лв. на годишна база (2022 – 936 хил.лв.; 2021 – 404 хил.лв.).

**РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ**



Разходите за материали на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД за 2022 година са в размер на 9249 хил.лева , спрямо 5853 хил.лева за 2021 г. - увеличението е в размер на 58% на годишна база .

#### **РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ**

Групата отчита разходи за външни услуги за 2022 година в размер на 828 хиляди лева, спрямо 674 хиляди лева за 2021 г .

#### **ДРУГИ РАЗХОДИ**

През 2022 година Групата отчита други разходи в размер на 525 хиляди лева спрямо 232 хиляди лева за 2021 година. Разходите за други разходи включват начислени 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 10 140 хил. лева през 2022 г. спрямо 11 024 хил. лева за 2021 г.

Структура на ДМА BGN '000	2022		2021		2020	2019
		%		%		
Земи (терени)	1 667	16.43	1 667	15.12	1 667	1 667
Сгради и конструкции	6 071	59.87	6 324	57.37	6 578	6 865
Машини и оборудване	1 509	14.88	2 278	20.66	3 396	1 616
Съоръжения	432	4.26	457	4.15	483	513
Транспортни средства	138	1.36	5	0.05	6	12
Стопански инвентар	48	0.48	18	0.16	15	19
Разходи за придобиване на ДМА	275	2.72	275	2.49	300	304
<b>Общо</b>	<b>10 140</b>	<b>100.00</b>	<b>11 024</b>	<b>100.00</b>	<b>12445</b>	<b>10 996</b>

#### **ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**

Собственият капитал на Групата на “Балканкар ЗАРЯ” АД през 2022 г. е в размер на 8024 хил. лева спрямо 5712 хил. лева през 2021 г.

## **Ликвидност и капиталови ресурси**

Основната част от лихвоносните пасиви през 2022 г. е по емисия обезпечени корпоративни облигации, по чийто условия беше извършена корекция съгласно решенията от Общо събрание на облигационерите от 22.03.2021 г.

Условията по емисия корпоративни облигации са следните:

**Дружество емитент** – „Балканкар ЗАРЯ“ АД

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

**ISIN код на емисията:** BG2100015077

**Борсов код** – 4BUA

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

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

**Номинален лихвен процент** - 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** 22.09.2027 г.

На проведеното на 06.03.2023 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, не бяха приети промени.

## **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 2022 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 31.12.2022 година. Дружеството реализира нетна печалба в размер на 2054 хил.лв, а за

малцинствено участие -165 хил.лв. през 2022 г. Пасивите към 31.12.2022 г. са в размер на 10793 хил.лв. Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2022 г. е положителна величина в размер на 8024 хил.лв. Дружеството има дългосрочни задължения по облигационен заем в размер на 7061 хил.лв. През 2022 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 междудържавно 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 единната 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 инфлацията намаля значително до сравнително ниски нива, които зависят основно от външни фактори (внесена инфлация) и от конкретни фискални мерки, предприемани от правителството. Поставянето на инфлацията 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 инфлацията, следва да се отчете, че отвореността на българската икономика, зависимостта на икономиката от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR пораждаат риск от внос на инфлация.

### **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 3.50% на годишна база под условие, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. Промяната в номиналният лихвен процент по облигационния заем, описана в предходното изречение влиза в сила в зависимост от момента на изпълнение на ангажиментите, както следва:

- считано от 22.03.2014 г. в случай, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. в срок до 22.03.2024 г.

#### **Зависимост от определен доставчик**

Този риск важи основно за доставяната листов стомана и стоманени профили. Основен доставчик на листов 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 листов 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, инвестирани 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 индустриални, 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 (ОЕМ 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 подобрене 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 застраховка върху завод, машини и съоразения при Застрахователно акционерно дружество ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс 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 застрахователят 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 риск е свързан с конкретната дейност на Дружеството. За всяка инвестиция е важно възвращаемостта от инвестираните 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 разсейването на всички вариантни стойности на възвращаемостта от изчислената среднопретеглена величина и се дава специфична оценка на количествените аспекти на риска.

### **Фирменият риск обединява бизнес - риска и финансовия риск.**

Бизнес-рискът 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 фирмен 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 риск). 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 суровини 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 суровините 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 ѝ програма.

Съществен ценови риск за Дружеството представлява изменението на цената на стоманата. С цел ограничаване на този риск 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 финансовия 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 суровини 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 риск 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 св евро. В условията на валутен борд, този риск от дейността на Дружеството се трансформира в политически, валутен и кредитен макроикономически систематичен риск. Валутният курс BGN/EUR е фиксиран. 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 2022 година Групата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД отчита приходи от финансираня в размер на 668 хил. лв. Текущото финансиране на „Балканкар Руен“ АД – 203 хил.лв.

През 2022 година разходите за дейността на Групата са в размер на 15 548 хил. лв., спрямо 11 726 хил. лв. за 2021 г, като бележат ръст от 32.59%.

В структурата на разходите през 2022 г. на Групата, най-голям дял от разходите за дейността заемат разходите за материали – 58%, следват разходите за персонал с дял от 21.62% (разходи за заплати и разходи за осигуровки).

#### ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 10 140 хил. лева през 2022 г. спрямо 11 024 хил. лева за 2021 г.

Структура на ДМА BGN '000	2022		2021		2020	2019
		%		%		
Земи (терени)	1 667	16.43	1 667	15.12	1 667	1 667
Сгради и конструкции	6 071	59.87	6 324	57.37	6 578	6 865
Машини и оборудване	1 509	14.88	2 278	20.66	3 396	1 616
Съоръжения	432	4.26	457	4.15	483	513
Транспортни средства	138	1.36	5	0.05	6	12
Стопански инвентар	48	0.48	1 85	0.16	15	19
Разходи за придобиване на ДМА	275	2.72	275	2.49	300	304
<b>Общо</b>	<b>10140</b>	<b>100.00</b>	<b>11 024</b>	<b>100.00</b>	<b>12 445</b>	<b>10 996</b>

Динамиката и структурата на разходите за дейността през 2022 г. може да се види от следната таблица:

Разходи за дейността	2022	2021	Промяна %	Дял 2022 %
Разходи за материали	9 249	5 853	58.02%	59.49%
Разходи за външни услуги	828	674	22.85%	5.32%
Разходи за амортизации	1 367	1 519	-10.00%	8.79%
Разходи за възнаграждения	3 869	3 175	21.86%	24.88%
Разходи за осигуровки	676	562	20.28%	4.35%
Балансова стойност на продадени активи	14	10	0.4%	0.09%
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	-980	-299	-227.76%	-6.30%
Други	525	232	126.26	3.38
<b>Общо:</b>	<b>15 548</b>	<b>11 726</b>	<b>11.91%</b>	<b>100.00%</b>

Нетните финансови разходи на Групата през 2022 година са в размер на 368 хил. лв., спрямо 380 хил. лева през 2021 година. Намалението на нетните финансов разходи за текущия период спрямо предходния е 2.51%:

<b>Финансови приходи</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Промяна %</b>
Приходи от лихви	22	21	4.76%
<b>Финансови разходи</b>			
Разходи за лихви	301	310	-2.90%
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	39	29	34.48%
Други финансови разходи	50	41	21.95%
<b>Общо финансови разходи:</b>	<b>390</b>	<b>380</b>	<b>2.63%</b>
<b>Нетни финансови приходи (разходи)</b>	<b>-368</b>	<b>-359</b>	<b>-2.51%</b>

### Основни финансови показатели

#### Екология и околна 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 2022 г. в „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 179 работници и служители, а за „Балканкар-Руен“ Ад е 48 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	33	18.43	6	12.5
Полувисше образование	-		2	4.20
Средно образование	106	59.21	36	75.00
Основно образование	40	22.35	4	8.30
Служители до 30 г.	22	12.29	-	-
Служители 31 - 40 г.	31	17.32	3	6.25
Служители 41 - 50 г.	35	19.55	4	8.33
Служители 51 - 60 г.	62	34.64	13	27.09
Служители над 60 г.	29	16.20	28	58.33
Жени	29	16.20	12	25.00

Мъже	150	83.80	36	75.00
------	-----	-------	----	-------

### 3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Не са настъпили важни събития, които да окажат влияние върху резултатите във финансовия отчет, за годишното приключване на 2022 година.

### 4. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ“ АД

Ръководството на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се стреми да запази размера на приходите и да инвестира в подобряване на конкурентоспособността на дружеството, 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. Предприятието ще се стреми да отговори на изискванията, както на настоящите си, така и на бъдещи потенциални клиенти.

Очакваната тенденция е за засилване на търсенето през цялата 2023 година. Основна цел пред ръководството е запазване и подобряване на приходите и рентабилността чрез увеличаване на пазарен дял, както при настоящи клиента, така и чрез търсене на нови такива.

### 5. ИНФОРМАЦИЯ, ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ.187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

През 2022 г. в „Балканкар ЗАРЯ“ АД не е извършвано придобиване или прехвърляне на собствени акции на дружеството.

### 6. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО.

Дружеството няма регистрирани клонове.

### 7. 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 заеман 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 ЧЛЕН 247 И ЧЛ.240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.**

#### **1.ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛЕН 247 ОТ ТЗ.**

*1.1. 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.

*1.2.Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета.*

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, получен през 2022 г. са общо в размер на 449 хил.лв.

*1.3.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 и Венцислав Кирилов Стойнев – не притежават акции от капитала на Дружеството. Димитър Владимиров Иванчов притежава 40300 акции. Прокуристът 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 Прокуриста 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.

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

Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста 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.

*1.5.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 кооператации 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.

#### **IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №2 КЪМ ЧЛ.10, Т1, 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 дейността на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2022 г. възлизат на 17 760 хил. лева спрямо 12 396 хил. лева през 2021 г. Общите приходи са нарастнали с 5364 хил.лв., което представлява 43%. Приходите от продажби на услуги се увеличават с 66 хил.лв. Приходите от други продажби също се увеличават с 532 хил.лв.

<b>хил. лв.</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Приходи от продажби на продукция	16651	11885	8914	8199	7704
Приходи от продажби на стоки					
Приходи от продажби на услуги	173	107	135	120	99
Приходи от други продажби	936	404	342	220	306
<b>Общо</b>	<b>17760</b>	<b>12396</b>	<b>9391</b>	<b>8539</b>	<b>8109</b>

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.

Структура на нетните приходи от продажби:

BGN '000	2022		2021	
		%		%
Основни пазари				
Южна Корея	78	0.45	898	7.26
Продажби ЕС	16261	94.23	10248	82.91
България	719	4.17	890	7.20
САЩ	157	0.91	166	1.34
Русия	42	0.24	16	0.13
Великобритания	0	0	143	1.16
<b>Общо</b>	<b>17257</b>	<b>100</b>	<b>12361</b>	<b>100</b>

Основен пазар в ЕС за Групата е германският, като приходите от продажби в Германия възлизат на 12 077 хил.лв. Значителен дял заема и пазара в Италия, като приходите от продажби възлизат на 3 482 хил.лв. През 2022 г. дружеството се стреми да осъществява своевременно разплащане с доставчиците на суровини 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 31.12.2022 г. „Балканкар-Заря“ АД има неразплатени задължения с доставчици на обща стойност 1812 хил.лв., съгласно действащите договори, като към 31.12.2021 г. те са в размер на 1410 хил.лв.

Към 31.12.2022 г. вземанията от клиенти възлизат на обща стойност 225 хил.лв., а към 31.12.2021 г. са били в размер на 176 хил.лв. дружеството работи предимно с чуждестранни клиенти, като относителният дял спрямо всички продажби е 96%.

„Балканкар - Руен“ АД реализира своите продукти както на вътрешния така и на външния пазар. Продажбите за директен износ се увеличават през 2022 г. спрямо 2021 г. Разпределението по пазари може да се види в следната таблица:

Пазари	2022 г.		2021 г.	
	хил.лв.	%	хил.лв	%
Вътрешен	234	10.09	476	28.13
Външни	2084	71.87	1216	71.87



Общо	2318	100	1692	100
------	------	-----	------	-----

Към 31.12.2022 г. „Балканкар - Руен“ АД има неразплатени задължения с доставчици на обща стойност 77 хил.лв., съгласно действащите договори, като към 31.12.2021 г. те са в размер на 156 хил.лв.

Към 31.12.2022 г. вземанията от клиенти възлизат на обща стойност 40 хил.лв., а към 31.12.2021 г. са били в размер на 213 хил.лв.

„ЗАРЯ Инвест“ АД подава декларация за неактивност за 2022 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 2022 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 2022 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 2022 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 за счетоводството 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 продибит 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 вписваният към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид“ АД на „Заря Сървисис“ ЕАД.

Към 31.12.2022 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 31.12.2022 година 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 31.12.2022 година – 366 801.00 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 500 000 евро;

- Банка - Банка ДСК АД;
- Усвоена част към 31.12.2022 г. – представена в баланса в лева – 355 хил. лева;
- Погасяване - револвираща кредитна линия с опция за удължаване след 12 месеца в рамките на следващите 5 години;
- Падеж - 02.12.2023 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 2022 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 финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.*

Няма публикувани прогнози относно постигнатите финансови 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 формираните кредити и задължения. Основен риск съществува в навременната събираемост 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 размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.*

Не са усвоявани средства по оперативни програми.

*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 рисковете.*

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит 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 2022 г. няма промяна в състава на Съвета на директорите.

Членове на Съвета на директорите на Балканкар-Заря АД към 31.12.2022г. са:

Стоян Стойчев Стоев – Председател на съвета на директорите

Димитър Владимиров Иванчов – Член на съвета на директорите

Венцислав Кирилов Стойнев – Изпълнителен директор

Членове на Съвета на директорите на Балканкар Руен АД към 31.12.2022г. са:

Стоян Стойчев Стоев – Председател на съвета на директорите

Иван Влашев Анастасов – Изпълнителен директор

Венцислав Кирилов Стойнев – Член на съвета на директорите

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 на Балканкар-Заря АД е 30.06.2026 г, а на Балканкар Руен АД е 01.10.2025 г.

*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:*

*А)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, дължимата 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 2022 г. възлиза на 252 хил.лева, а за „Балканкар-Руен“ АД възлизат на стойност 197 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 2022 г. е в размер на 16 600лв. без ДДС

*18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия 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 книжка - вид и размер на ценните книжка, 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 изветните 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 31.12.2022 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 31.12.2022 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.

*22. Електронна препратка към мястото на интернет страницата на публичното дружество, където е публикувана вътрешната информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклата година, или електронна препратка към избраната от емитента информационна агенция или друга медия, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация.*

През периода 01.01.2022 г. – 31.12.2022 г. „Балканкар Заря“ АД оповестява вътрешната информация чрез:

- Интернет страницата на Комисия за финансов надзор - <http://www3.fsc.bg/eregnews/index.jsp>
- Интернет страницата - <http://www.x3news.com/?page=News&uniqid=641d76eb2b9f4> която представлява интернет медия, предлагана от „Българска Фондова Борса“ АД чрез дъщерното й дружество „Файненшъл Маркет Сървисиз“ ЕООД
- Интернет страницата на Дружеството - <https://www.balkancarzarya.com/>

#### V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 3 КЪМ ЧЛ.10, Т.2 ОТ НАРЕДБА 2 КЪМ ЗППЦК

1. Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулирания пазар Република България или друга държава членка.

Дружеството няма ценни книжа, които да не са допуснати до търговия на регулирания пазар.

2. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данните за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционер	Брой Акции	Номинална стойност /лв./	% от капитала на Дружеството
КВК Инвест АД	2135315	2135315	88.83%
Първа финансова брокерска къща ЕООД	65226	65226	2.71%
ДФ Конкорд Фонд-2 акции	6329	6329	0.26%
Ланто 1966 ЕООД	10	10	0.00%
Силвър 2000 ООД	10	10	0.00%
Фуражи Правец ЕАД	4	4	0.00%
<b>Сума акции на юридически лица</b>	<b>2206894</b>	<b>2206894</b>	<b>91.80%</b>
<b>Физ. Лица</b>	<b>197062</b>	<b>197062</b>	<b>8.20%</b>
<b>Сума акции общо</b>	<b>2403956</b>	<b>2403956</b>	<b>100.00%</b>

Към 31.12.2022 г. капиталът на Дружеството е в размер на 2 403 956 лева, разпределен в 2 403 956 броя обикновени поименни свободно прехвърляеми акции с номинална стойност от един лев.

Мажоритарният акционер "КВК Инвест" АД със седалище и адрес на управление: с.Вишовград, ул. „П.Р.Славейков“ №40 пререгистрирано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията с ЕИК 126154070, притежава пряко по смисъла на чл.149, ал.2, т.1 от ЗППЦК 2 135 315 броя безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност 1 /един/ лев, представляващи 88,83 % от гласовете в общото събрание на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД.

**3. Данни за акционерите със специални контролни права и с описание на тези права.**

Акционерът „КВК Инвест“ АД чрез притежаваните от него пряко и чрез свързани лица 2 135 315 броя акции с право на глас 2 135 315, представляващи 88.83% от гласовете в общото събрание на акционерите на Балканкар ЗАРЯ АД, може да упражнява контролни права чрез решения на ОСА в дружеството.

**4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или в правата на глас.**

На дружеството не са известни споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции.

**5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството, изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.**

Балканкар ЗАРЯ АД не е страна по договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

***ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ, СЪГЛАСНО ЧЛ.100Н, АЛ.8 ОТ ЗППЦК***

I. Информацията относно спазване по целесъобразност на Българския Кодекс за корпоративно управление изготвен от Националната Комисия по корпоративно управление (НККУ), одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор и практиките на корпоративното управление, които се прилагат от „Балканкар Заря“ АД (Дружеството) в допълнение на кодекса.

„Балканкар ЗАРЯ“ АД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно



управление (НККУ), одобрен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор и осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на кодекса. Настоящата декларация за корпоративно управление на "Балканкар ЗАРЯ" АД представлява неразделна част от годишния доклад за дейността на дружеството.

Доброто корпоративно управление гарантира интересите на акционерите, увеличаване на тяхното благосъстояние и справедливо разпределение на печалбата, както и възможността да упражняват по-пълно своите права, да вземат по-активно участие в обсъждането на важни за дружеството въпроси.

Чрез прилагането на тези стандарти се гарантира, че дейността на Дружеството е резултат на обективни и закономерни процеси, свързани с усъвършенстване на управлението и прилагане на такива методи на корпоративно управление, които се отразяват положително върху пазарното представяне на Дружеството.

Кодексът за корпоративно управление се прилага на принципа „спазвай или обяснявай“. Същността на принципа се изразява в спазване на препоръките, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление, а в случай на отклонение от тези правила ръководството на Дружеството следва да изясни и обясни на всички акционери и заинтересовани лица причините за отклонението от тези принципи и да предложи мерки за тяхното избягване.

## 1. Ръководство на дружеството – Съвет на директорите

### Функции и задължения

Всички членове на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който е в интерес на всички акционери.

Съвета на директорите следва да осигури на всички акционери и инвестиционната общност редовно и своевременно разкриване на информация, относно важни корпоративни събития, свързани с дейността на компанията, както и лесен достъп до информация, чрез която заинтересованите лица да могат да вземат обосновано решение. Спазват се всички изисквания на закона, относно обема, видовете, начините и сроковете за разкриване на информация.

Чрез провежданите заседания на Съвета на директорите ще се определят основните насоки за развитие на Дружеството, ще се извършва планиране и определяне на бъдещи и текущи задачи, приоритетите, отговорностите и мястото на всеки в екипа, като определя съответните стъпки за постигането им, ще следи за тяхното изпълнение.

Съветът на директорите на "Балканкар ЗАРЯ" АД предварително проучва и одобрява осъществяването на сделки от дружеството, които могат да окажат съществено влияние върху финансовите позиции на Дружеството.

Решенията за инвестиции в други дружества се придружават от обосновани и мотивирани становища и анализ на очаквания ефект.



Съветът на директорите обръща специално внимание на сделките, в които един или повече от неговите членове имат собствен интерес или на свързани с тях лица.

Ако член на Съвета на директорите или свързано с него лице е заинтересувано от поставен на разглеждане въпрос, той уведомява писмено председателя на Съвета и не участва във вземането на съответното решение. Членът на Съвета на директорите няма да се опитва да влияе по какъвто и да е начин на решението по тази сделка. Съветът на директорите ще вземе решението при установяване на определени критерии за обективната справедливост на сделката, интереса на мениджърите в нея, евентуалната бъдеща полза за акционерите и ще обоснове степента на значимост на сделката за интересите и постигане на целите на Дружеството. В решението се посочват съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, очаквана печалба, както и в чия полза се извършва сделката.

Членовете на Съвета на директорите, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, не може да извършват сделки, в резултат на които Дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството или над 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица.

Членовете на Съвета на директорите, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, не могат да извършват сделки, в резултат на които възникват задължения за Дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица – над 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите, без да бъдат изрично овластени за това от Общото събрание на акционерите, не могат да извършват сделки, в резултат на които вземанията на Дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят 1/3 от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на Дружеството, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица – над 10 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството.

Сделките на Дружеството с участието на заинтересувани лица, извън горепосочените, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Сделки, които поотделно са под определените по-горе прагове, но в съвкупност водят до имуществена промяна, надвишаваща тези прагове, се разглеждат като едно цяло, ако са извършени в период три календарни години и в полза на едно лице или на свързани лица, съответно ако страна по сделките е едно лице или свързани лица. В

тези случаи на одобрение от общото събрание на акционерите подлежи действието или сделката, с които се преминават определените прагове.

За да бъде овластен от Общото събрание на акционерите да извърши сделка по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, Съветът на директорите изготвя мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделката. Докладът е част от материалите, предоставяни на акционерите при свикване на общото събрание.

В случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи общото събрание взема решение с мнозинство 3/4 от представения капитал, а в останалите случаи – с обикновено мнозинство. И в двата случая заинтересуваните лица не могат да упражняват правото си на глас.

Изключение от приетия по-горе ред се допуска в случаите на сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на Дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица;

Сделките за разпореждане, в които участват заинтересувани лица и които надвишават определените по-горе прагове, могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. В такива случаи оценката се извършва от Съвета на директорите, а в определени от закона случаи – от независими експерти с необходимата квалификация и опит, определени от Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите трябва да имат необходимия професионален и управленски опит и да имат подходящо висше образование и да представят преди избора си следната информация:

- подробна автобиография;

- информация относно участието си в дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25% от капитала на други дружества, както и за участието си в управлението на други дружества;

- свидетелство за съдимост, с оглед на преценка на общите критерии за избор.

Членовете на Съвета на директорите на "Балканкар ЗАРЯ" АД са длъжни да декларират пред дружеството информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание или върху които имат контрол; за юридическите лица, в чиито управителни или контролни органи участват, или чиито прокуристи са; за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които считат, че могат да бъдат признати за заинтересувани лица.

Горната информация те предоставят на Комисия за финансов надзор и "Българска фондова борса – София" АД. Те са длъжни да предоставят или актуализират декларацията в 7-дневен срок от настъпване на съответните обстоятелства.

## **2. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ**

Управителният орган на "Балканкар ЗАРЯ" АД е Съветът на директорите. Той осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на Дружеството,

очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в Закона и Устава действия по организация, ръководство и контрол. Съветът на директорите взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им.

Членовете на Съвета на директорите на "Балканкар ЗАРЯ" АД гарантират, че действията им във връзка с корпоративното и оперативното управление на Дружеството ще бъдат напълно обосновани, добросъвестни, ще се извършват при пълна информираност, с грижата на добър търговец и ще са в интерес на Дружеството и на акционерите.

Съветът на директорите на "Балканкар ЗАРЯ" АД полага усилия решенията му да нямат различно отражение върху акционерите при съблюдаване разпоредбите на Устава на Дружеството и съответната нормативна база, осигурява спазването на приложимото право и отчита интересите на заинтересуваните лица.

С оглед ефикасното изпълнение на своите функции, членовете на Съвета на директорите следва да разполагат с точна, актуална и своевременна информация и да отделят достатъчно време за изпълнението на задълженията си.

Съветът на директорите на "Балканкар ЗАРЯ" АД носи отговорност за щети, причинени от Дружеството и от членовете на Съвета на директорите, като се задължават да не разгласяват и използват за личен интерес или в полза на трети лица, конфиденциална информация за Дружеството или вътрешна информация.

Съветът на директорите спазва изискванията на Закона относно обема, видовете, начините и сроковете за разкриване на информация.

В случай на отправено търгово предложение членовете на Съвета на директорите не предприемат никакви действия, различни от обичайната търговска дейност на Дружеството, за предотвратяване успеха на търговото предложение, освен ако са били упълномощени от Общото събрание на акционерите на Дружеството. При вземане на решение в тези случаи управителният орган е обвързан от задължението да действа в най – добър интерес на Дружеството.

За членове на Съвета на директорите на публично дружество не могат да бъдат избирани лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани. Кандидатите за изборна длъжност доказват липсата на горните обстоятелства със свидетелство за съдимост.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството се избират, освобождават и отговарят пред Общото събрание на акционерите. Общото събрание определя размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, както и размера на гаранцията за тяхното управление. Гаранцията се внася в левове. Дружеството не изплаща възнаграждението преди внасянето на гаранцията за управление в пълен размер. Членовете на Съвета на директорите притежават необходимата

професионална квалификация и опит за осъществяването на своята дейност в дружеството. Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите винаги и задължително са независими лица по смисъла на ЗППЦК. Членовете на Съвета на директорите имат тригодишен мандат и могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Ежегодно съветът на директорите изготвя Годишен доклад за дейността на Дружеството, който се приема от Общото събрание на акционерите. Минималното съдържание на Годишния доклад за дейността е определено с наредба. Докладът, който включва в себе си и отчет за изпълнението и на настоящата Програма за добро корпоративно управление, е част от Годишния отчет на дружеството и се представя до края на месец март в Комисията за финансов надзор, "Българска фондова борса – София" АД и "Централен депозитар" АД. Съобщение за представянето на годишния отчет се представя пред обществеността чрез информационната платформа [www.extrineews.bg](http://www.extrineews.bg).

### 3. НЕЗАВИСИМ ОДИТ И КОНТРОЛ

Независимото одиторско мнение има за цел да гарантира съответствието на одитираните финансови отчети с приложимите счетоводни стандарти, както и с всяка друга националноприета счетоводна база за изготвяне на финансовите отчети. Изборът на регистриран одитор се извършва по предложение на Одитния комитет на дружеството. Преди изготвянето на предложение за избор на одитор, Одитния комитет изисква от избраните одитори становище, за това дали съществуват някакви бизнес, финансови, лични или други връзки или взаимоотношения между одиторите и членовете на Съвета на директорите, които могат да повлияят на независимостта им по отношение на одита на финансовите отчети на Дружеството.

Независимостта на одиторите, осъществяващи финансов одит на отчетите на "Балканкар ЗАРЯ" АД се определя съгласно следните критерии:

1. Не работят по трудов договор или по служебно правоотношение освен в Института на дипломираните експерт-счетоводители, в специализирано одиторско предприятие или осъществяват научна и преподавателска дейност;

2. Не са обвързани пряко или косвено със или участват в сделки на предприятието, различни от сделката по независимия финансов одит, които нарушават независимостта им като одитори или водят до конфликт на интереси;

3. Не оказват счетоводни услуги по текущото счетоводно отчитане на дейността и по изготвянето на финансови отчети на Дружеството, когато участват във взимането на управленски решения по тях, както и услуги, свързани с оценки на активи за целите на финансовия отчет;

4. Не са свързани лица с "Балканкар ЗАРЯ" АД, като:

- не участват в управлението и не са служители на "Балканкар ЗАРЯ" АД;

- не са съпрузи, роднини по права линия или по съребрена линия – до трета степен включително; не са роднини по сватовство – до втора степен включително на член на Съвета на директорите или на служител на Предприятието;
- не притежават повече от 5 на сто от акциите на Дружеството;
- отговарят на всички останали условия за свързаност на лица по смисъла на Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

5. Не са страна по съдебен спор със “Балканкар ЗАРЯ” АД.

Горните критерии се прилагат и за всички съдружници и служители в специализираното одиторско предприятие.

#### 4.УЧАСТИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ В ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

**Процедури и правила по свикването и провеждането на редовни и извънредни общи събрания на акционерите. Видове Общи събрания на акционерите. Свикване.**

Общото събрание на акционерите се свиква поне веднъж годишно до края на първото полугодие – до края на м. юни. То се състои от всички акционери, притежатели на акции с право на глас. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите или от акционери, притежаващи минимум 5 на сто от акциите с право на глас. Свикването се предхожда от одобряване от Съвета на директорите на годишния финансов отчет и Отчета за управление.

Общото събрание се свиква с представяне на поканата за свикване на Общо събрание в Търговския регистър, най – малко 30 дни преди датата на провеждането на Общото събрание. Не се предвижда да се изпращат покани до всички акционери на Дружеството, заради големия им брой и свързаните с това високи разходи.

Всички материали по предстоящото Общо събрание се представят на Комисия за финансов надзор и “Българска фондова борса- София”АД 30 дни преди датата на Общото събрание.В рамките на същия срок тези материали ще са на разположение на всички акционери и заинтересовани лица в адреса на управление на Дружеството.

Когато се предвижда смяна на член на Съвета на директорите към материалите за ОСА трябва да има и данни за лицата, предложени за членове.

При необходимост от приемане на важни решения за Дружеството – преобразуване, увеличаване на капитала, издаване на емисии от облигации, разпореждане с активи, чиито размер изисква одобрението на Общото събрание, ще се свикват и извънредни общи събрания. Преди осъществяването на сделки като пробразуване, както и продажба на значителна част от активите на Дружеството ще бъде свикано и проведено общо събрание на акционерите, на което ще бъдат подложени на гласуване тези въпроси.

Поканата за свикване на общото събрание на акционерите се представя в търговския регистър най-късно 30 дни преди датата на провеждане на Общото събрание.



Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на общото събрание, като предложението за разпределение на печалбата е в самостоятелна точка.

#### Право на глас

Право на глас в Общото събрание може да се упражнява лично или чрез представител от лицата, придобили акции и вписани в книгата на акционерите, най – късно 14 дни преди датата на ОСА. Представителят трябва задължително да предостави преди началото на Общото събрание нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл.116 от ЗППЦК. Образец на пълномощното за представителство пред Общото събрание може да се получи от Директора за връзки с инвеститорите. Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, Съветът на директорите ще следи за случаите, в които акционер или групи акционери са придобили над половината или повече от 2/3 от акциите на “Балканкар ЗАРЯ”АД и съответно не са отправили търгово предложение до останалите акционери в законоустановения срок. Тези лица нямат право на глас в Общото събрание на акционерите и няма да бъдат допускани до участие в него.

#### Заседание на Общото събрание на акционерите

Всички акционери имат право да участват на Общото събрание, да изразяват мнението си и да правят предложения по въпросите, включени в дневния ред. За проведеното заседание на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и на представителите на акционери, както и на броя представени акции на Общото събрание. Всички удостоверяват присъствието си с подпис. Списъкът се заверява от Председателя и секретаря на събранието. Общото събрание се председателства от председател, избран с обикновено мнозинство. Избира се и секретар и преброител, които могат и да не са акционери.

Общото събрание може да взема решения, ако на него присъстват акционери, притежаващи половината от капитала на Дружеството. При липса на кворум се насрочва ново Общо събрание, не по – рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на второто Общо събрание се посочва в поканата за ОСА. При всяко заседание на Общото събрание се води протокол в специална книга, в който се посочват всички обстоятелства по проведеното ОСА.

Протоколът се подписва от председателя, секретаря и преброителите на гласовете на Общото събрание и към него се прибавя списък на присъстващите акционери или на техните представители. По искане на акционер или член на Съвета на директорите на Общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от Общото събрание на акционерите.

Протоколът от Общото събрание и приложенията към него се предоставят от Директора за връзки с инвеститорите на всеки, които иска да се запознае с тях. В срок

до 3 работни дни от провеждането на събранието протокола се изпраща до КФН и БФБ. Протоколите от ОСА се съхраняват в Дружеството най – малко 5 години.

#### **Решения от Общото събрание**

Общото събрание не може да взема решения по въпроси, които не са включени в дневния ред, освен ако присъстват всички акционери и никои не възразява да се обсъждат повдигнатите въпроси. Гласуването на Общото събрание е явно. Решенията на ОСА се приемат с мнозинство, освен ако според действащата нормативна уредба се изисква по – голямо мнозинство. Решенията влизат в сила незабавно, освен ако действието им бъде отложено. Увеличаването на капитала, промяна в Съвета на директорите, промяна в Устава или преобразуване на Дружеството имат сила от вписването им в Търговския регистър.

#### **Представителство на акционер в Общото събрание**

Представителството на акционер на Общото събрание изисква наличието на нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл.116 от ЗППЦК. В него се посочва изрично как упълномощеното лице да гласува по всяка точка от дневния ред на ОСА. Когато не е посочен начина на гласуване, упълномощителят дава право на преценка дали упълномощеното лице да гласува и по какъв начин.

Когато дневният ред на Общото събрание предвижда избиране на членове на Съвета на директорите, в пълномощното изрично се посочват трите имена на лицето или фирмата на предложените лица, както и начинът на гласуване за всеки от тях поотделно. Когато не бъде посочено гласуването по отделните точки на дневния ред, пълномощното съдържа изрично посочване, че пълномощникът има възможност сам да определя по какъв начин да гласува по отделните точки от дневния ред. В пълномощното изрично се посочва дали упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл.231, ал.1 от ТЗ. Ако пълномощното се отнася и до включените допълнително въпроси в дневния ред, се посочва, че упълномощеното лице има право на собствена преценка дали и как да гласува.

#### **Политика на Дружеството по представителство на акционер по чл.116, ал.5 от ЗППЦК**

Предложението за представителство на акционер или на група акционери с повече от 5% от гласовете в Общото събрание трябва да бъде публикувано в един централен ежедневник или изпратено до всеки акционер, за които се отнася.

Предложението съдържа най-малко:

- Дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане на Общото събрание и предложенията за решения по тях.
- Покана за даване на инструкции от акционерите относно начина на гласуване по въпросите от дневния ред.



- Изявление за начина, по който ще гласува предложителят по всеки от въпросите по дневния ред, ако приелят предложението акционер не даде инструкции относно гласуването.

Предложителят е длъжен да гласува на Общото събрание в съответствие с инструкциите на акционерите, съдържащи се в пълномощното, а ако такива не са дадени – в съответствие с изявлението за начина, по който ще гласува предложителят по всеки от въпросите по дневния ред, ако приелят предложението акционер не даде инструкции относно гласуването. В този случай предложителят може да се отклони от инструкциите на акционерите, ако:

- са възникнали обстоятелства, които не са били известни към момента на отправяне на предложението или подписване на пълномощните от акционерите;
- предложителят не е могъл да иска предварително нови инструкции и/или да направи ново изявление, или не е получил навреме нови инструкции от акционерите;
- отклонението е необходимо за запазване на интересите на акционерите.

Всеки, който е задължен да представлява акционер на определено Общо събрание, следва да представи на адреса на управление на дружеството оригинал от пълномощното, въз основа на което ще се осъществи представителството, в срок до 12 часа на работния ден, предхождащ деня на Общото събрание.

При представяне на повече от едно пълномощни за представителство на акционер на Общото събрание, валидно е по-късно издаденото. Ако до започване на Общото събрание Дружеството не бъде писмено уведомено от акционер за оттегляне на пълномощното, последното се счита за валидно.

В случай, че акционерът лично присъства на Общото събрание, издаденото от него пълномощно за това Общо събрание остава валидно, освен ако акционерът заяви обратното. Относно въпросите от дневния ред, по които акционерът гласува лично, отпада съответното право на пълномощника.

Ръководството на Общото събрание ще следи за спазване на процедурата по чл.116, ал.4 от ЗППЦК с оглед защита законните интереси и права на миноритарните акционери, като няма да ограничава с действията си законно проведени процедури по представителство на акционери.

#### **Вземане на решение за изплащане на дивидент**

За да бъде разпределена част от печалбата под формата на дивиденти, трябва да има решение на Общото събрание. Дивидентът е правото да се получи част от чистата печалба на компанията. Друго условие, при разпределението на дивидент е приемането на годишния финансов отчет.

В случай, че е прието решение за разпределяне на дивидент, на всеки акционер ще бъде дадена възможност да получи принадлежащия му се дивидент в срок от 3 месеца след решение на Съвета на директорите чрез изпращане на уведомление до Комисия за финансов надзор и "Българска фондова борса - София" АД, както и публикуването му в един централен ежедневник. В законоустановения срок след решението за разпределение на дивидент Съветът на директорите ще предприеме мерки за раздаване на дивиденти, като сключи договор с "Централен депозитар" АД и раздава дивидент чрез утвърдената от депозитара процедура, като сключи и договор с банка за изплащане на дивидента. Право на дивидент имат лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите на 14-тия ден след деня на Общото събрание на акционерите, на което е приет годишния счетоводен отчет и решението за разпределение на печалбата.

Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в предоставения срок, ще имат възможност да го получат до 5 години от датата на приемане на решението от Общото събрание в адреса на управление на Дружеството след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство – и нотариално заверено пълномощно.

В случай че бъде предложено за гласуване решение за увеличаване на капитала на Дружеството, чрез превръщане на част от печалбата в капитал, Съветът на директорите декларира, че ще информира акционерите по законоустановения ред. В случая капитала на Дружеството ще бъде увеличен чрез пропорционално разпределение на нови акции между досегашните акционери. Решението за увеличение на капитала, прието на Общото събрание се вписва в търговския регистър и в седемдневен срок след неговото вписване започва процедура по регистрация на емисията от увеличението в регистрите на КФН и Централен депозитар АД. След получаване на удостоверителните документи ще се създадат работещи механизми за получаването на новите депозитарни разписки от акционерите на дружеството, включително ако се наложи сключването на договор с банка или инвестиционен посредник с развита клонова мрежа.

#### **Право на сведения**

Всички членове на Съвета на директорите отговарят вярно и по същество на задаваните въпроси от акционерите на общото събрание, относно икономическото и финансово състояние на компанията, освен в случаите когато исканите сведения представляват вътрешна информация. Въпросите, които задават акционерите може и да не са включените в дневния ред на общото събрание.

#### **5. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**

Корпоративното управление на "Балканкар ЗАРЯ" АД осигурява навременно и точно оповестяване по всички съществени въпроси от дейността на Дружеството. Оповестяването включва съществена информация за финансовите и оперативни

резултати от дейността на Предприятието, мажоритарната акционерна собственост и права за гласуване, членовете на Съвета на директорите, както и тяхното възнаграждение, съществените рискове, структурата на управление и политика.

***ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРЕД АКЦИОНЕРИТЕ И ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДРУЖЕСТВОТО.***

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпросите на акционерите относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за обстоятелствата, които представляват вътрешна информация.

Всички заинтересувани лица могат да получават ежедневно информация за цената на акциите на "Балканкар ЗАРЯ" АД от специализираните ежедневници или от сайта на Българска фондова борса [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg).

Като публично акционерно дружество, спазвайки законите си задължения, "Балканкар ЗАРЯ" АД публикува уведомления за своите действия на специализирани платформи за икономическа информация – [www.extrineews.bg](http://www.extrineews.bg)

Интернет страницата на Дружеството [www.balkancarzarya.com](http://www.balkancarzarya.com) съдържа разнообразна и полезна информация за акционерите, инвеститорите и всички заинтересувани лица. От него може да се получи информация за финансовата, инвестиционната и оперативна дейност на предприятието.

***ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРЕД РЕГУЛАТОРНИЯ ОРГАН, РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР И ДЕПОЗИТАРА НА ЦЕННИ КНИЖА.***

"Балканкар ЗАРЯ" АД периодично разкрива информация пред Комисията за финансов надзор, "Българска фондова борса – София" АД и "Централен депозитар" АД, като представя годишни и тримесечни индивидуални и консолидирани отчети. Дружеството изпраща на тези органи всички покани за Общи събрания на акционерите, придружени с писмените материали по дневния ред, а впоследствие – и протоколите от събранията.

Дружеството разкрива информация и за редица други нормативно установени обстоятелства при тяхното настъпване. Особено значение се отдава на важната информация, влияеща върху цената на ценните книжа. Това е всяка информация, свързана с дейността на емитента, която не е публично оповестена, ако публичното й оповестяване би могло да окаже значимо влияние върху цената на ценните книжа на емитента, по която те се търгуват на регулиран пазар, поради нейния ефект върху правата, задълженията, финансовото състояние или общо върху дейността на емитента. Задължението за уведомяване в този случай се изпълнява от дружеството до края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – до

края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 работни дни от вписването.

Директорът за връзки с инвеститорите има задължение да осигури навременното и достоверно разкриване на информация за дейността на Дружеството съгласно изискванията на закона. В Дружеството се изготвя и поддържа актуален календар на корпоративните събития, включително за всички дължими уведомления от дружеството, които следва да бъдат предоставени на компетентните органи.

#### Роля на Директора за връзки с инвеститорите

Директорът за връзки с инвеститорите трябва да отговаря на следните изисквания:

- Да има подходящо образование – висше юридическо или икономическо;
- Да притежава необходимата квалификация и опит;
- Да бъде лоялна, комуникативна и креативна личност;
- Да владее добре поне един от следните чужди езици – английски, френски или немски език.

Директорът за връзки с инвеститорите осъществява връзката между Управителния орган на Дружеството и неговите акционери и всички заинтересовани от дейността на предприятието лица. Това означава, че той трябва да бъде на разположение на акционерите и инвеститорите през целия ден, като поддържа база данни за икономическото и финансово състояние на Дружеството, да предоставя счетоводната документация на предприятието, доколкото не представлява търговска тайна.

Директорът за връзки с инвеститорите изпраща в срок материалите по свикване на Общото събрание до всички акционери, изявили желание да се запознаят с материалите, съхранява протоколите от заседанията на Съвета на директорите, изпраща всички отчети и уведомления на Дружеството до КФН, БФБ и ЦД. Последното задължение включва най – общо следното:

- в срок до 90 дни от завършване на финансовата година представя годишен финансов отчет пред Комисия за финансов надзор, “Българска фондова борса – София” АД и „Централен депозитар” АД.
- в срок до 120 дни от завършване на финансовата година представя годишен консолидиран финансов отчет пред Комисия за финансов надзор, “Българска фондова борса – София” АД и „Централен депозитар” АД.
- в срок до 30 дни от края на всяко тримесечие представя междинен финансов отчет пред Комисия за финансов надзор и „Българска фондова борса – София” АД.
- в срок до 60 дни от края на всяко тримесечие представя междинен консолидиран финансов отчет пред Комисия за финансов надзор и „Българска фондова борса – София” АД.

- уведомява КФН и БФБ в рамките на законно установените срокове за промените в Устава, в Управителния орган, в размера на капитала, както и при преобразуване на Дружеството или обявяването му в несъстоятелност.
- уведомяване за други обстоятелства, които могат да повлияят върху цената на ценните книжа.

Директорът за връзки с инвеститорите представя ежегодно отчет за своята дейност и предприетите от него инициативи през годината, за резултатите от това и дава предложения за подобряване на координацията и контактите с акционерите, инвеститорите и медиите.

## 6. ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА СДЕЛКИ СЪС ЗАИНТЕРЕСОВАНИ И СВЪРЗАНИ ЛИЦА

“Заинтересувани лица” по смисъла на чл.114, ал.6 от ЗППЦК са членовете на управителните и контролните органи на публично дружество, неговия прокурист, както и лица, които притежават пряко или непряко най – малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание на Дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

- са страна, неин представител или посредник по сделката, или в тяхна полза се извършват сделките или действията;
- притежават пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделките или действията;
- са членове на управителни или контролни органи или прокуристи на юридическо лице по т.2;

“Свързани лица” по смисъла на пар.1, т.13 от ДР на ЗППЦК са:

- лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество;
- лицата, чиято дейност се контролира от трето лице;
- лицата, които съвместно контролират трето лице;
- съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по съребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.
- 

### Контрол

Контрол е налице, когато едно лице:

- притежава включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в Общото събрание на едно Дружество или друго юридическо лице, или
- може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на Съвета на директорите, или
- може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическото лице.
- 

## 7. ПРИЛОЖЕНИЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

### Регистрация на акциите в "Централен депозитар" АД

"Балканкар ЗАРЯ" АД е публично дружество с капитал от 2 403 956 лева, разпределен в 2 403 956 броя обикновени, поименни, свободнопрехвърляеми акции с номинална стойност от един лев всяка.

Книгата на акционерите на "Балканкар ЗАРЯ" АД се води от "Централен депозитар" АД. Всички придобивания и прехвърляния на акции се удостоверяват посредством направените вписвания в нея. Въз основа на данните, вписани в книгата на акционерите могат да бъдат издавани удостоверителни документи за притежаваните акции – депозитарни разписки. Те не са ценни книжа, а предназначението им е да улеснят търговията с акции на Дружеството. То от своя страна заплаща месечна такса за поддържане на своя регистър. При увеличение на капитала "Балканкар ЗАРЯ" АД ще разработи механизми за раздаване на депозитарните разписки от увеличението. В случай на загубена или открадната разписка директора за връзки с инвеститорите ще съдейства на акционерите като ги насочва към инвестиционен посредник за изваждане на дубликат.

### Търговия и трансфер на акции

Акциите на "Балканкар ЗАРЯ" АД се търгуват свободно на „Българска фондова борса – София“ АД, с което е осигурено правото на всеки акционер и потенциален инвеститор да продава и купува акции на Дружеството. Търговията на акции се осъществява от инвестиционни посредници, лицензирани от Комисията за финансов надзор. Акционерът може да продаде или прехвърли своите акции само чрез лицензиран инвестиционен посредник, ако притежава депозитарна разписка за тях. Инвестиционният посредник има право и да издаде дубликат на депозитарната разписка, ако му бъде поръчана тази услуга. Покупко-продажбата на акции и издаването на дубликат на депозитарна разписка са платени услуги на инвестиционните посредници.

При положение, че акционерът е взел решение за продажба, ръководството на "Балканкар ЗАРЯ" АД го съветва да се информира за цената на акциите на Дружеството,



които се търгуват на "Българска фондова борса - София" АД . Информация за цената може да се получи от специализирани сайтове за икономическа информация – [www.infostock.bg](http://www.infostock.bg).

Програмата за добро корпоративно управление има дългосрочен характер и ще бъде актуализирана периодично като нейното изпълнение ще се отчита веднъж годишно съгласно Международните стандарти за добро корпоративно управление и съобразена със специфичните условия, в които работи Дружеството. За изпълнението на Програмата за добро корпоративно управление ще се изготвя отчет, който ще отчита възникналите в хода на дейността на компанията проблеми, ще ги анализира и предлага мерки за тяхното текущо отстраняване и бъдеща превенция срещу възникването им.

#### ПРИНЦИПИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- Защита правата на акционерите;
- Равнопоставено третиране на всички акционери, независимо от дела им в капитала на Дружеството;
- Насърчаване на сътрудничеството между компанията и заинтересованите лица за осигуряване на устойчиво разкриване на дружеството;
- Своевременно разкриване на информация по всички въпроси, касаещи оперативната, финансовата и управленската политика на Дружеството;
- Подпомагане на контрола върху дейността на Съвета на директорите и съблюдаване на отчетността на корпоративното ръководство пред компанията, акционерите и заинтересованите лица.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл. 100 "н" ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление – основания за това.

„Балканкар Заря“ АД спазва всички части на Кодекса за корпоративно управление, които са приложими за Дружеството.

III. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период.

“Балканкар Заря“ АД полага всички усилия за осигуряването на равни възможности при назначаване и за спазване по форма и същество на целия диапазон



от закони, отнасящи се до справедливи практики в работната среда и предотвратяване на дискриминация.

Дискриминацията, независимо дали се базира на раса, пол, усеждане за или изразяване на полова принадлежност, цвят на кожата, убеждения, вероизповедание, национален произход, националност, гражданство, възраст, семейно положение, култура, родословие, статут на ветеран, социално-икономическо положение или други защитени от закона лични характеристики, са неприемливи и напълно несъвместими традиции на Дружеството, за предоставяне на почтено, професионално и достойно работно място. Репресивните мерки към лица, повдигащи оплаквания за дискриминация или тормоз са също забранени.

Април 2023 г.  
Павликени

Ventsislav Kirilov  
Ръководител:.....Stoynev.....  
Digitally signed by Ventsislav Kirilov Stoynev  
Date: 2023.04.28 09:04:13 +03'00'  
/В. Стойнев/

Mariyana Borisova  
Гл. счетоводител:.....Patova.....  
Digitally signed by Mariyana Borisova Patova  
Date: 2023.04.28 09:05:43 +03'00'  
/М. Пътова/