

# Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен финансов отчет  
31 март 2014 година

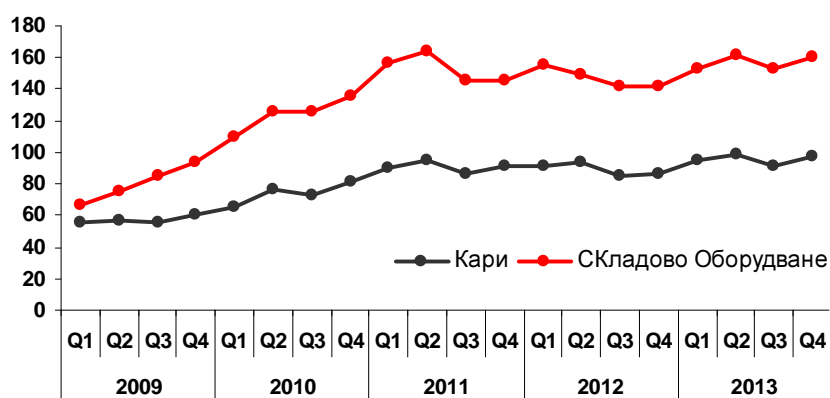
«Балканкар ЗАРЯ»АД отчита приходи от продажби през първо тримесечие на 2014 година в размер на 1765 хил.лв. спрямо приходи от продажби в размер на 2094 хил.лв. през сравнимия миналогодишен период. Намалението на годишна база е в размер на 15.71%, докато на тримесечна база приходите от продажби намаляват минимално в размер на 0.45% (Q1 2014 – 1765 хил.лв.; Q4 2013 – 1773 хил.лв.). Приходите от продажби на продукцията намаляват на годишна база в размер на 320 хил.лв. (Q1 2014 – 1691 хил.лв.; Q1 2013 – 2011 хил.лв.), докато на тримесечна база отчитаме ръст от 8.96% (Q1 2014 – 1691 хил.лв.; Q4 2013 – 1552 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат минимално изменение на годишна база (Q1 2014 – 67 хил.лв.; Q1 2013 – 68 хил.лв.).

### Развитие на пазара на кари и складово оборудване

„Балканкар ЗАРЯ”АД разполага с данни за пазара на кари и складово оборудване към края на трето тримесечие на 2013 г.

### Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект

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



Към края на 2013 година продажбите на кари и складово оборудване нарастват със 7% на годишна база (2013 – 1010 хил.бр.; 2012 – 944 хил.бр.), докато спрямо 2011 година ръста е 3.6% (2013 – 1010 хил.бр.; 2011 – 975 хил.бр.). Продажбите на кари нарастват със 6.8% (2013 – 628 хил.бр.; 2012 – 588 хил.бр.), а

продажбите на складово оборудване нарастват със 7.3% (2013 – 382 хил.бр.; 2012 – 356 хил.бр.). През четвърто тримесечие на 2013 година продажбите на кари нарастват на годишна база с 13.31% (Q4 2013 – 258 хил.бр.; Q4 2012 – 227.7 хил.бр.), докато на тримесечна база продажбите нарастват със 5.85% (Q4 2013 – 258 хил.бр.; Q3 2013 – 244.2 хил.бр.). През последната четвърт на 2013 година продажбите на кари нарастват с 13.65% на годишна база (Q4 2013 – 160.7 хил.бр.; Q4 2012 – 227.1 хил.бр.), докато на тримесечна база нарастват със 4.9% (Q4 2013 – 160.7 хил.бр.; Q3 2013 – 153.2 хил.бр.). Продажбите на складово оборудване нарастват със 12.75% на годишна база (Q4 2013 – 97.3 хил.бр.; Q4 2012 – 86.3 хил.бр.), докато на тримесечна база нарастват с 6.92% (Q4 2013 – 97.3 хил.бр.; Q3 2013 – 91 хил.бр.).

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

хил.бр.	2013				2012				2011			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	97.3	91	99	94.7	86.3	85.1	93.9	90.7	91.8	86.9	94.6	89.7

Кари	160.7	153.2	161.6	152.5	141.4	142	149.2	155.4	145.3	145.8	164.3	156.6
<b>Общо</b>	<b>258</b>	<b>244.2</b>	<b>260.6</b>	<b>247.2</b>	<b>227.7</b>	<b>227.1</b>	<b>243.1</b>	<b>246.1</b>	<b>237.1</b>	<b>232.7</b>	<b>258.9</b>	<b>246.3</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Хил.бр.	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Складово Оборудване	382	356	363	297	228	333	355
Кари	628	588	612	497	319	539	595
<b>Общо</b>	<b>1010</b>	<b>944</b>	<b>975</b>	<b>794</b>	<b>547</b>	<b>872</b>	<b>950</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

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

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

### Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

хил.бр.	Q4 2013		Q4 2012		Изменение		Q3 2013		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	97.3	37.71	86.3	37.90	11	12.75	91	37.26	6.3	6.92
Кари	160.7	62.29	141.4	62.10	19.3	13.65	153.2	62.74	7.5	4.90
<b>Общо</b>	<b>258</b>	<b>100</b>	<b>227.7</b>	<b>100</b>	<b>30.3</b>	<b>13.31</b>	<b>244.2</b>	<b>100.00</b>	<b>13.8</b>	<b>5.65</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил.бр.	H2 2013		H2 2012		Изменение		H1 2013		Изменение	
	хил.б		хил.б		хил.б		хил.б		хил.б	
	р.	%	р.	%	р.	%	р.	%	р.	%
Складово оборудване	188.3	37.50	171.4	37.69	16.9	9.86	193.7	38.14	-5.4	-2.79
Кари	313.9	62.50	283.4	62.31	30.5	10.76	314.1	61.86	-0.2	-0.06
<b>Общо</b>	<b>502.2</b>	<b>100</b>	<b>454.8</b>	<b>100</b>	<b>47.4</b>	<b>10.42</b>	<b>507.8</b>	<b>100</b>	<b>-5.6</b>	<b>-1.10</b>

## Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа



Европейският пазар за кари и складово оборудване е един от двата основни пазара за дружеството. През 2013 година пазара на кари и складово оборудване нараства със 1.61% до нива от 316 хил. броя (2013 – 316 хил.бр.; 2012 – 311 хил.бр.). През периода продажбите на складово оборудване нарастват с 6 хил.бр. или 3.24% (2013 – 191 хил.бр.;

2012 – 185 хил.бр.), докато продажбите на кари намаляват с 0.79% (2013 – 125 хил.бр.; 2012 – 126 хил.бр.). През четвърто тримесечие на 2013 година продажбите на кари и складово оборудване нарастват с 10.58% на годишна база (Q4 2013 – 83.6 хил.бр.; Q4 2012 – 75.6 хил.бр.), докато на тримесечна база ръста е в размер на 15.79% (Q4 2013 – 83.6 хил.бр.; Q 2013 – 72.2 хил.бр.). През четвърто тримесечие на 2013 година продажбите на складово оборудване нарастват със 14.58% на годишна база (Q4 2013 – 50.3 хил.бр.; Q4 2012 – 43.9 хил.бр.), съответно с 15.37% на тримесечна база (Q4 2013 – 50.3 хил.бр.; Q3 2013 – 43.6 хил.бр.). При продажбите на кари продажбите нарастват с 5.05% на годишна база (Q4 2013 – 33.3 хил.бр.; Q4 2012 – 31.7 хил.бр.), докато на тримесечна база ръста е съответно 16.43% (Q4 2013 – 33.3 хил.бр.; Q3 2013 – 28.6 хил.бр.).

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

хил.бр.	2013				2012				2011			
	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	50.3	43.6	47.4	49.7	43.9	43.8	46.7	50.6	48	43.7	51.9	53.4
Кари	33.3	28.6	30.6	32.5	31.7	28.6	31.2	34.5	32	30.1	36.5	35.4
<b>Общо</b>	<b>83.6</b>	<b>72.2</b>	<b>78</b>	<b>82.2</b>	<b>75.6</b>	<b>72.4</b>	<b>77.9</b>	<b>85.1</b>	<b>80</b>	<b>73.8</b>	<b>88.4</b>	<b>88.8</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

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

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

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

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

**Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа**

хил.бр.	Q4 2013		Q4 2012		Изменение		Q3 2013		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	50.3	60.17	43.9	58.07	6.4	14.58	43.6	52.15	6.7	15.37
Кари	33.3	39.83	31.7	41.93	1.6	5.05	28.6	34.21	4.7	16.43
<b>Общо</b>	<b>83.6</b>	<b>100</b>	<b>75.6</b>	<b>100</b>	<b>8</b>	<b>10.58</b>	<b>72.2</b>	<b>86.36</b>	<b>11.4</b>	<b>15.79</b>

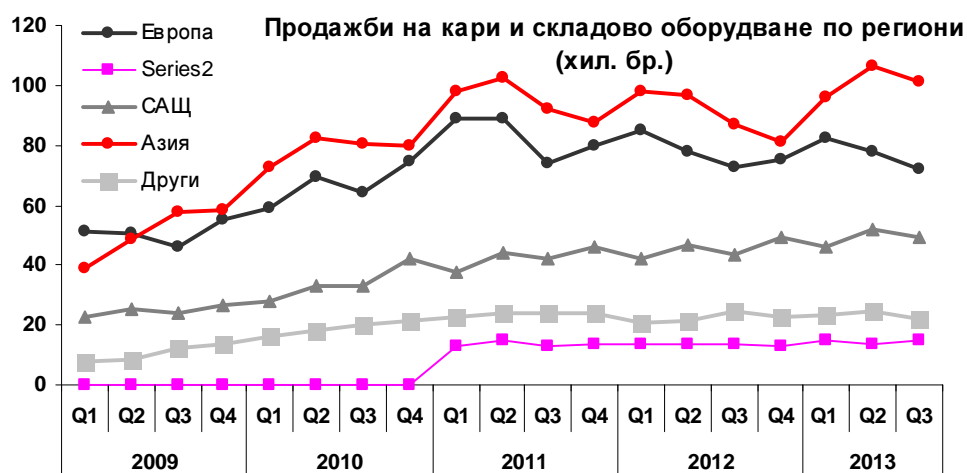
Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил.бр.	H2 2013		H2 2012		Изменение		H1 2013		Изменение	
	%		%		%		%		%	
Складово оборудване	93.9	60.27	87.7	54.74	6.2	7.07	97.1	62.32	-3.2	-3.30
Кари	61.9	39.73	60.3	37.64	1.6	2.65	63.1	40.50	-1.2	-1.90
<b>Общо</b>	<b>155.8</b>	<b>100</b>	<b>148</b>	<b>92.38</b>	<b>7.8</b>	<b>5.27</b>	<b>160.2</b>	<b>102.82</b>	<b>-4.4</b>	<b>-2.75</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

## Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби



Продажбите на кари и складово оборудване в световен мащаб показват различно поведение през 2013 година. С най-голям ръст са продажбите на

Северноамерик

анския и Азиатския пазар – съответно – 10.87% и 10.58%. В абсолютно измерение продажбите в Азия отчитат най-голямо изменение – 38.4 хил.бр. (2013 – 401.3 хил.бр.; 2012 – 362.9 хил.бр.). Продажбите през четвърто тримесечие отчитат ръст от 13.1% на годишна база, като над 50% от този ръст се дължи на увеличени продажби в Азия (Q4 2013 – 98.2 хил.бр.; Q4 2012 – 81.3 хил.бр.), докато на тримесечна база продажбите на кари и складово оборудване нарастват с 5.65% (Q4 2013 – 258 хил.бр.; Q3 2013 – 244.2 хил.бр.).

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

Регион	2013				2012				2011			
	хил. бр.	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Европа	83.1	72.2	78	82.2	75.1	72.4	77.9	85.1	79.6	73.8	88.6	88.6
В т.ч.												
Източна Европа	14.5	14.7	13.6	14.9	12.7	13.7	13.3	13.8	13.4	12.7	14.9	13.2
Северна Америка	54	49.1	51.7	46.1	49	43.3	46.8	42.1	45.8	42.4	44.1	37.3
Азия	98.2	101.1	106.3	95.7	81.3	86.6	96.9	98.1	87.4	92.3	102.4	97.9
Други региони	22.7	21.8	24.6	23.2	22.7	24.8	21.5	20.8	23.9	24.2	23.8	22.5
<b>Общо</b>	<b>258</b>	<b>244.2</b>	<b>260.6</b>	<b>247.2</b>	<b>228.1</b>	<b>227.1</b>	<b>243.1</b>	<b>246.1</b>	<b>236.7</b>	<b>232.7</b>	<b>258.9</b>	<b>246.3</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

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

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

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

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

**Изменение на продажбите на кари и складово оборудване по региони**

Региони	Q4 2013		Q4 2012		Изменение		Q3 2013		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Европа (вкл. Турция)	83.1	32.21	75.1	32.92	8	10.65	72.2	29.57	10.9	15.10
Северна Америка	54	20.93	49	21.48	5	10.20	49.1	20.11	4.9	9.98
Азия	98.2	38.06	81.3	35.64	16.9	20.79	101.1	41.40	-2.9	-2.87
Други региони	22.7	8.80	22.7	9.95	0	0.00	21.8	8.93	0.9	4.13
<b>Общо за света</b>	<b>258</b>	<b>100</b>	<b>228.1</b>	<b>100</b>	<b>29.9</b>	<b>13.11</b>	<b>244.2</b>	<b>100</b>	<b>13.8</b>	<b>5.65</b>

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Региони хил. бр.	H2 2013		H2 2012		Изменение		H1 2013		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.б р.	%	хил.бр.	%
Европа (вкл. Турция)	155.3	30.72	147.5	32.40	7.8	5.29	160.2	31.55	-4.9	-3.06
Северна Америка	103.1	20.40	92.3	20.28	10.8	11.70	97.8	19.26	5.3	5.42
Азия	199.3	39.43	167.9	36.88	31.4	18.70	202	39.78	-2.7	-1.34
Други региони	47.8	9.46	47.5	10.43	0.3	0.63	47.8	9.41	0	0.00
<b>Общо за света</b>	<b>505.5</b>	<b>100</b>	<b>455.2</b>	<b>100</b>	50.3	11.05	<b>507.8</b>	<b>100</b>	-2.3	-0.45

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)



## Продажби на продукцията през първо тримесечие на 2014 година

BGN '000	2014	2013				2012			
	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012
<b>Приходи от продажби на:</b>									
Продукция	1691	1552	1482	2276	2011	2102	2371	1721	1772
Стоки	0				0	2102	2371	1721	1772
Услуги	7	22	18	14	15	22	25	16	15
Други	67	199	47	112	68	232	120	94	206
<b>Net sales</b>	<b>1765</b>	<b>1773</b>	<b>1547</b>	<b>2402</b>	<b>2094</b>	<b>2356</b>	<b>2516</b>	<b>1831</b>	<b>1993</b>
<b>ЕБИТДА</b>	<b>335</b>	<b>574</b>	<b>125</b>	<b>283</b>	<b>150</b>	<b>206</b>	<b>393</b>	<b>295</b>	<b>339</b>
<i>ЕБИТДА margin</i>	<i>18.98</i>	<i>32.37</i>	<i>8.08</i>	<i>11.78</i>	<i>7.16</i>	<i>8.74</i>	<i>15.62</i>	<i>16.11</i>	<i>17.01</i>
<b>ЕБИТ</b>	<b>266</b>	<b>506</b>	<b>57</b>	<b>217</b>	<b>85</b>	<b>134</b>	<b>319</b>	<b>216</b>	<b>242</b>
<i>ЕБИТ margin</i>	<i>15.07</i>	<i>28.54</i>	<i>3.68</i>	<i>9.03</i>	<i>4.06</i>	<i>5.69</i>	<i>12.68</i>	<i>11.80</i>	<i>12.14</i>
<b>Net Profit</b>	<b>55</b>	<b>292</b>	<b>-164</b>	<b>-17</b>	<b>-135</b>	<b>-100</b>	<b>78</b>	<b>-21</b>	<b>4</b>
<i>Net Profit margin</i>	<i>3.12</i>	<i>16.47</i>	<i>-10.60</i>	<i>-0.71</i>	<i>-6.45</i>	<i>-4.24</i>	<i>3.10</i>	<i>-1.15</i>	<i>0.20</i>

BGN '000	Q1 2014		Q1 2013		Изменение		Q4 2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:										
Продукция	1691	95.80	2011	96.04	-320	-15.91	1552	87.54	139	8.96
Стоки				0.00						
Услуги	7	1.24	15	0.72	-8	-53.33	22	1.24	-15	-68.18
Други	67	11.22	68	3.25	-1	-1.47	199	11.22	-132	-66.33
<b>Общо</b>	<b>1765</b>	<b>100</b>	<b>2094</b>	<b>100</b>	<b>-329</b>	<b>-15.71</b>	<b>1773</b>	<b>100</b>	<b>-8</b>	<b>-0.45</b>

«Балканкар ЗАРЯ»АД отчита приходи от продажби през първо тримесечие на 2014 година в размер на 1765 хил.лв. спрямо приходи от продажби в размер на 2094 хил.лв. през сравнимия миналогодишен период. Намалението на годишна база е в размер на 15.71%, докато на тримесечна база приходите от продажби намаляват минимално в размер на 0.45% (Q1 2014 – 1765 хил.лв.; Q4 2013 – 1773 хил.лв.). Приходите от продажби на продукцията намаляват на годишна база в размер на 320 хил.лв. (Q1 2014 – 1691 хил.лв.; Q1 2013 – 2011 хил.лв.), докато на тримесечна база отчитаме ръст от 8.96% (Q1 2014 – 1691 хил.лв.; Q4 2013 – 1552 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат минимално изменение на годишна база (Q1 2014 – 67 хил.лв.; Q1 2013 – 68 хил.лв.).

## Приходи от продажби на продукцията за първо тримесечие на 2014 година

Пазар	Q1 2014		Q1 2013		Q1 2014/ Q1 2013		Q4 2013		Q1 2014/Q4 2013	
	BGN		BGN		BGN		BGN		BGN	
	000	%	000	%	000	%	000	%	000	%
Южна Корея	687	38.92	1120	55.69	-433	-38.66	817	52.64	-130	-15.91
Германия	518	29.35	312	15.51	206	66.03	328	21.13	190	57.93
САЩ	170	9.63	158	7.86	12	7.59	112	7.22	58	51.79
Италия	81	4.59	121	6.02	-40	-33.06	79	5.09	2	2.53
България	157	8.90	49	2.44	108	220.41	69	4.45	88	127.54
Англия	54	3.06	81	4.03	-27	-33.33	78	5.03	-24	-30.77
Швеция	14	0.79	85	4.23	-71	-83.53	2	0.13	12	>100
Белгия	58	3.29	66	3.28	-8	-12.12	48	3.09	10	20.83
Франция	22	1.25	19	0.94	3	15.79	17	1.10	5	29.41
Русия	0	0.00	0	0.00	0		2	0.13	-2	-100.00
Индия	4	0.23	0	0.00	4	0.00	0	0.00	4	<0.00
<b>Общо</b>	<b>1765</b>	<b>100</b>	<b>2011</b>	<b>100</b>	<b>-246</b>	<b>-12.23</b>	<b>1552</b>	<b>100</b>	<b>68</b>	<b>4.38</b>

През първо тримесечие на 2014 година приходите от продажби на Южнокорейския пазар отчитат спад както на годишна, така и на тримесечна база – съответно с 38.66% и 15.91%. Южнокорейският пазар е най-големия пазар през настоящото тримесечие с дял от 39%, въпреки регистрираните спадове както на годишна, така и на тримесечна база. Вторият по значимост пазар за дружеството е германския с дял от 29%, отчитащ сериозен ръст както на годишна, така и на тримесечна база. Третият по реализирани приходи от продажби е пазара в САЩ с дял от 9.6%, който също регистрира ръст на годишна база – 7.6%, докато на тримесечна база ръста е значителен в размер на 51.8%. Българският пазар през първо тримесечие на настоящата година също расте значително, като достига до ниво от 157 хил.лв., отчитайки ръстове както на годишна, така и на тримесечна база.

## **Обща информация**

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

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

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

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

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

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

Финансовият отчет към 31 март 2014 г., включително сравнителната информация към 31 март 2013 и 31 декември 2013 г., е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

## **Счетоводна политика**

Дружеството изготвя финансови отчети на основата на историческата цена, като е възможно прилагането на счетоводни оценки и допускания, извършвани при отчитане на текущи събития и действия. Ръководството на дружеството следва да направи най-добрите приблизителни оценки, начисления и разумни предложения, които оказват влияние върху отчетните стойности на активите и пасивите, оповестяване на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респективно на отчетните стойности размери на приходите и разходите за съответната година. Извършените предположения, начисления и оценки са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати могат да бъдат различни от тях.

**Отчетна валута**

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

**Приходи и разходи**

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

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

**Схеми на финансови отчети**

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

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

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

### **Инвестиции в дъщерни предприятия**

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

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

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

### **Доходи на акция**

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

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

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

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

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

### **Пенсионни и други задължения**

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

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

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

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

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

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

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

**Активи****Дълготрайни материални активи**

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

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

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

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

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

**Нематериални дълготрайни активи**

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

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

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

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

### **Материални запаси**

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

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

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

### **Търговски и други вземания**

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

### **Финансови активи**

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

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

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

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



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

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

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

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

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

### **Пари и парични еквиваленти**

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

### **Данъци върху дохода**

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

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

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

### **Обезценка на активите на дружеството**

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

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

### **Отчитане на лизинговите договори**

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

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

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

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

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

## **Пасиви**

### **Собствен капитал**

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

### **Финансови пасиви**

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

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

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

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

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

### **Получени заеми**

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

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

	<b>31.3.2014</b>		<b>31.12.2013</b>	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Дълготрайни активи	5716	50.68	5752	50.06
Краткотрайни активи	5563	49.32	5529	49.94
<b>Общо активи:</b>	<b>11279</b>	<b>100</b>	<b>11281</b>	<b>100</b>

Активите на Балканкар ЗАРЯ АД към 31.03.2014 г. възлизат на 11279 хил.лв. Намалението в размера на активите към 31.03.2014 г. в сравнение с края на предходния отчетен период е в размер на 2 хил.лв.

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

„Допуска продажба на дълготрайни материални активи, който са обезпечение по емисията корпоративни облигации и са собственост на емитента, съгласно списък, представляващ Приложение №1 към настоящия протокол, като средствата от продажба постъпват изцяло по специална сметка при банката – довереник и могат да бъдат използвани единствено за погасяване на просрочени суми по емисията облигации с ISIN BG2100015077. Упълномощава банката – довереник да заличава вписания първи по ред залог за всяка отделна позиция от ДМА по предходното изречение в случай, че в специалната сметка при нея е постъпила сума, не по-малка от съответната актуализирана пазарна цена към м. Юли 2013 г.”

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

Отчетна стойност – 163 хил.лв.

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

**Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи**

	<b>31.3.2014</b>		<b>31.12.2013</b>		<b>Изменение</b>	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	278	15.59	278	15.21	0	0.00
2. Сгради и конструкции	937	52.55	973	53.23	-36	-3.70
3. Машини и оборудване	98	5.50	104	5.69	-6	-5.77
4. Съоразения	374	20.98	381	20.84	-7	-1.84
5. Транспортни средства	47	2.64	51	2.79	-4	-7.84
6. Стопански инвентар	5	0.28	6	0.33	-1	-16.67
7. Разходи за придобиване на ДМА	44	2.47	35	1.91	9	25.71
<b>Общо дълготрайни материални активи</b>	<b>1783</b>	<b>100</b>	<b>1828</b>	<b>100</b>	<b>-45</b>	<b>-2.46</b>

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

	<b>31.3.2014</b>		<b>31.12.2013</b>		<b>Изменение</b>	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	1	0.53	1	0.51	0	0
2. Програмни продукти	188	99.47	196	99.49	-8	-4.08
3. Други нематериални дълготрайни активи	0	0	0	0.00	0	
<b>Общо дълготрайни активи</b>	<b>189</b>	<b>100</b>	<b>197</b>	<b>100</b>	<b>-8</b>	<b>-4.06</b>

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

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

**Материални запаси**

<b>Материални запаси</b>	<b>31.3.2014</b>		<b>31.12.2013</b>		<b>Изменение</b>	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Материали	605	47.34	647	48.36	-42	-6.49
Стоки	0	0.00	11	0.82	-11	-100.00
Продукция	72	5.63	91	6.80	-19	-20.88
Незавършено производство	601	47.03	589	44.02	12	2.04
<b>ОБЩО</b>	<b>1278</b>	<b>100</b>	<b>1338</b>	<b>100</b>	<b>-60</b>	<b>-4.48</b>

**Парични средства**

	<b>31.3.2014</b>		<b>31.12.2013</b>		<b>Изменение</b>	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Парични средства в брой	403	66.39	307	53.11	96	31.27
Парични средства в безсрочни депозити	204	33.61	271	46.89	-67	-24.72
<b>Общо паричне средства</b>	<b>607</b>	<b>100</b>	<b>578</b>	<b>100</b>	<b>29</b>	<b>5.02</b>

**Краткосрочни вземания**

	<b>31.3.2014</b>		<b>31.12.2013</b>		<b>Изменение</b>	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Вземания от свързани предприятия	235	6.39	188	5.20	47	25.00
Вземания от клиенти и доставчици	539	14.65	538	14.89	1	0.19
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	49.35	1815	50.24	0	
Данъци за възстановяване	41	1.11	24	0.66	17	70.83
Съдебни и присъдени вземания	0	0.00	0	0.00	0	
Други краткосрочни вземания	1048	28.49	1048	29.01	0	0.00

Общо краткосрочни вземания	3678	100	3613	100	65	1.80
----------------------------	------	-----	------	-----	----	------

**Пасиви**

Обем, структура и динамика на пасивите	31.3.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-2451	-21.73	-2522	-22.36	71	-2.82
Дългосрочни пасиви	9471	83.97	9481	84.04	-10	-0.11
Краткосрочни пасиви	4259	37.76	4322	38.31	-63	-1.46
<b>Общо пасиви</b>	<b>11279</b>	<b>100</b>	<b>11281</b>	<b>100</b>	<b>-2</b>	<b>-0.02</b>

Към 31.12.2013 г. основният капитал на дружеството е в размер на 2403956 (два милиона четиристотин и три хиляди деветстотин петдесет и шест) лева, разпределени в 2 403 956 броя обикновени поименни акции с право на глас. Собственият капитал е отрицателна величина и възлиза на (2451) хил.лв., като спрямо предходното тримесечие се наблюдава увеличение в размер на 71 хил.лв.

**Лизинг**

Към 31.01.2014 г. "Балканкар ЗАРЯ" АД има сключен един договор по финансов лизинг. Обект по лизинговите договори са машини и оборудване за основната производствена дейност. Всички лизингови договори съдържат клауза за придобиване на активите в края на лизинговия срок. През периода на договорите се извършват фиксирани лизингови плащания.

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

**Дългосрочни финансови пасиви**

	31.3.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
<b>Дългосрочни финансови пасиви</b>		
Задължения по облигационни заеми	9466	9466
Други	5	15
<b>ОБЩО</b>	<b>9471</b>	<b>9481</b>

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

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

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

**ISIN код на емисията:** BG2100015077

**Борсов код** – 4BUA

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

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

**Период на купонно плащане** - 3 месеца

**Дата на издаване** 22.06.2007 г.

**Дата на падеж** 22.06.2019 г.

С протокол от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 05.02.2014 г. са приети следните решения:

1.1. ОСО дава разрешение за допускане на просрочие по лихви и главници за периода до 22.06.2014 г., в общ размер на не повече от 400000.00 (четиристотин хиляди) евро. Просрочените лихви и главници да бъдат погасени изцяло в срок до 22.06.2014 г., като за периода от 01.01.2014 г. до 31.05.2014 г., Емитентът погасява месечно не по-малко от 20000.00 (двадесет хиляди) евро.

1.2. Погасителният план на облигационния заем се променя съгласно следната таблица:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)
1	22.12.2007	183	365		5,500,000.00
2	22.6.2008	183	366		5,500,000.00
3	22.12.2008	183	366		5,500,000.00
4	22.6.2009	182	365		5,500,000.00
5	22.12.2009	183	365		5,500,000.00
6	22.6.2010	182	365		5,500,000.00
7	22.12.2010	183	365		5,500,000.00
8	22.6.2011	182	365	100,000.00	5,400,000.00
9	22.12.2011	183	365	200,000.00	5,200,000.00
10	22.6.2012	183	366	100,000.00	5,100,000.00
11	22.12.2012	183	366	100,000.00	5,000,000.00
12	22.6.2013	182	365	50,000.00	4,950,000.00
13	22.9.2013	92	365	55,000.00	4,895,000.00
14	22.12.2013	91	365	55,000.00	4,840,000.00
15	22.3.2014	90	365	0.00	4,840,000.00
16	22.6.2014	92	365	0.00	4,840,000.00
17	22.9.2014	92	365	82,500.00	4,757,500.00
18	22.12.2014	91	365	82,500.00	4,675,000.00
19	22.3.2015	90	365	82,500.00	4,592,500.00
20	22.6.2015	92	365	82,500.00	4,510,000.00

21	22.9.2015	92	365	110,000.00	4,400,000.00
22	22.12.2015	91	365	110,000.00	4,290,000.00
23	22.3.2016	91	366	110,000.00	4,180,000.00
24	22.6.2016	92	366	110,000.00	4,070,000.00
25	22.9.2016	92	366	137,500.00	3,932,500.00
26	22.12.2016	91	366	137,500.00	3,795,000.00
27	22.3.2017	90	365	137,500.00	3,657,500.00
28	22.6.2017	92	365	137,500.00	3,520,000.00
29	22.9.2017	92	365	165,000.00	3,355,000.00
30	22.12.2017	91	365	165,000.00	3,190,000.00
31	22.3.2018	90	365	165,000.00	3,025,000.00
33	22.6.2018	92	365	165,000.00	2,860,000.00
34	22.9.2018	92	365	165,000.00	2,695,000.00
35	22.12.2018	91	365	165,000.00	2,530,000.00
36	22.3.2019	90	365	165,000.00	2,365,000.00
37	21.6.2019	91	365	2,365,000.00	0.00

**5,500,000.00**

1.3. Номиналният лихвен процент по облигационния заем се променя и се определя по следната формула: Променлива лихва на база 3М EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 7.00% на годишна база под условие, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. Промяната в номиналният лихвен процент по облигационния заем, описана в предходното изречение влиза в сила в зависимост от момента на изпълнение на ангажиментите, както следва:

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

- считано от 22.06.2014 г. в случай, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. в срок до 22.06.2014 г.

1.4. ОСО задължава „Балканкар ЗАРЯ”АД да поеме задължение да не учредява залози и/или ипотечи върху свое собствено имущество, включително и залог на цяло предприятие, без предварително писмено съгласие на общото събрание на облигационерите от емисията облигации, с изключение на залозите учредявани съгласно решенията на ОСО, проведено на 23.04.2012 г.

1.5. Всички останали параметри по емисия облигации с ISIN BG2100015077 и емитент – „Балканкар ЗАРЯ”АД остават непроменени.

2.1. „Балканкар ЗАРЯ”АД се задължава да заплати на облигационерите сума в размер на законната лихва, изчислена върху остатъчния размер на просрочените лихви и главници по емисията за периода, започващ на 22.06.2013 г. до момента на тяхното фактическо погасяване, като плащането бъде извършено не по-късно от 22.06.2014 г.

2.2.1. ОСО задължава Емитента и банката – довереник в двуседмичен срок от датата на събранията да сключат анекс към договора за изпълнение на функцията „довереник на облигационерите”, в който анекс Емитентът да поеме задълженията съгласно решението по т.1.4. от днешното събрание.

2.2.2. ОСО задължава Емитента да осигури, че на първото редовно Общо събрание на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД, но не по-късно от 20 юни 2014 г., ще бъде направено изменение на Устава на дружеството, като в него се въведат ограниченията за



учредяване на обезпечения по решение на Управителните органи на дружеството, съгласно решението по т.1.4. от днешното събрание.

2.3. ОСО задължава емитента в едноседмичен срок от датата на събранието да изпрати писмено запитване до всички местни банки и клонове на чуждестранни банки, опериращи на територията на Република България, дали са готови да поемат изпълнението на функцията „довереник на облигационерите” по емисията. ОСО задължава Емитента в 45-дневен срок от датата на събранието да уведоми писмено „Алианц Банк България” АД за резултатите от запитванията по предходното изречение.

### Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.3.2014		31.12.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Задължения по получени заеми към банки и банкови институции	607	14.25	539	12.47	68	
Текуща част от нетекущите задължения	215				215	
Задължения към доставчици	2504	58.79	2605	60.27	-101	-3.88
Задължения към свързани предприятия	82	1.93	97	2.24	-15	-15.46
Задължения към персонала	192	4.51	107	2.48	85	79.44
Задължения към осигурителни предприятия	62	1.46	42	0.97	20	47.62
Данъчни задължения	120	2.82	125	2.89	-5	-4.00
Задължения по получени търговски заеми	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Други текущи задължения	477	11.20	592	13.70	-115	-19.43
<b>ОБЩО</b>	<b>4259</b>	<b>94.95</b>	<b>4322</b>	<b>82.55</b>	<b>-63</b>	<b>-1.46</b>

### Информация за предоставен банков кредит – овърдрафт

#### Банков кредит овърдрафт

Банка: Алианц Банк България АД

Договор № 38589/31.05.2012 година

Срок на договора – 25.08.2014 година

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

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

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

Към 31.03.2014 година са усвоени 607 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

### ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби	31.3.2014		31.3.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:						
- продукция	1691	95.81	2011	96.04	-320	-15.91
- стоки	0	0.00	0	0.00	0	
- услуги	7	0.40	15	0.72	-8	-53.33
- други	67	3.80	68	3.25	-1	-1.47
<b>ОБЩО</b>	<b>1765</b>	<b>100</b>	<b>2094</b>	<b>100</b>	<b>-329</b>	<b>-15.71</b>

Разходи по икономически елементи	31.3.2014		31.3.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	845	56.37	1260	62.72	-415	-32.94
Разходи за външни услуги	152	10.14	161	8.01	-9	-5.59
Разходи за амортизации	69	4.60	65	3.24	4	6.15
Разходи за възнаграждения	360	24.02	395	19.66	-35	-8.86
Разходи за осигуровки	60	4.00	67	3.33	-7	-10.45
Балансова стойност на продадените активи без продукция	1	0.07	0	0.00	1	
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	6	0.40	37	1.84	-31	-83.78
Други, в т.ч.	6	0.40	24	1.19	-18	-75.00
Обезценка на активи	0	0.00	0	0.00	0	
провизии	0	0.00	0	0.00	0	
<b>ОБЩО</b>	<b>1499</b>	<b>100</b>	<b>2009</b>	<b>100</b>	<b>-510</b>	<b>-25.39</b>

### Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения	31.3.2014		31.3.2013		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	360	85.71	395	85.50	-35	-8.86
Разходи за социални осигуровки	60	14.29	67	14.50	-7	-10.45
<b>ОБЩО</b>	<b>420</b>	<b>100</b>	<b>462</b>	<b>100</b>	<b>-42</b>	<b>-9.09</b>

## Сделки със свързани лица

Вземания от свързани предприятия	31.3.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	235	188
	235	188
<b>Задължения към свързани предприятия</b>		
	31.3.2014	31.12.2013
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	82	97
	82	97

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

## Балканкар РУЕН АД

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

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2013 г.	2 хил. лв.

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

Договорена сума	6 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2013 г.	6 хил.лв.

Към 31.03.2014 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има зъдлажения по начислени лихви върху получени заеми от свързани предприятия в размер на 32 хил.лв.

Към 31.03.2014 г. „Балканкар ЗАРЯ”АД има търговски задължения към свързани предприятия в размер на 26 хил.лв.

## Други важни събития

Дата	Събитие
20.1.2014	Представена покана за свикване на общо събрание на облигационерите, насрочено за 05.02.2014 г.

29.1.2014	Представен междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2013 г.
29.1.2014	Представен междинен отчет за изпълнение на условията по облигационния заем за четвърто тримесечие на 2013 г.
05.2.2014	Представено уведомление съгласно чл. 100ц, ал.1 относно представен протокол от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД, проведено на 05.02.2014 г.
05.2.2014	Представено уведомление относно промени в параметрите по емисия корпоративни облигации, емитирани от „Балканкар ЗАРЯ”АД, приети с протокол от Общо събрание на облигационерите, проведено на 05.02.2014 г.
27.2.2014	Представен междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2013 г.
12.03.2014	Представено уведомление за предстоящо купонно лихвено плащане с падеж 22.03.2014 година
28.3.2014	Представен годишен одитиран финансов отчет за 2013 година

Април 2014 г.  
Павликени

Гл.счетоводител:.....  
/М.Пътова/