

Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен консолидиран финансов отчет
31 март 2013 година

През първо тримесечие на 2013 година Групата «Балканкар ЗАРЯ» реализира приходи от продажби в размер на 2593 хил. лв., отчитайки спад на годишна база от 6.12% (Q1 2013 – 2593 хил. лв.; Q1 2012 – 2762 хил. лв.). Спрямо предходния тримесечен период, приходите от продажби намаляват с 8.76% (Q1 2013 – 2593 хил. лв.; Q4 2012 – 2842 хил.лв.), докато на годишна база приходите от продажби на продукцията нарастват с 1.48%, достигайки до нива от 2463 хил. лв. (Q1 2013 – 2463 хил. лв.; Q1 2012 – 2427 хил. лв.). Приходите от продажби на продукцията намаляват на тримесечна база с 4.13% (Q1 2013 – 2463 хил. лв.; Q4 2012 – 2569 хил.лв.), а приходите от продажби на услуги възлизат на 15 хил. лв., отчитайки леко отстъпление в размер на 2 хил.лв. на годишна база (Q1 2013 – 15 хил. лв.; Q1 2012 – 17 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат спад както на годишна, така и на тримесечна база, съответно -63.84% и -57.56% (Q1 2013 – 115 хил. лв.; Q1 2012 - 318 хил. лв.; Q4 2012 – 156 хил.лв.).

През настоящото тримесечие приходите от продажби на продукцията заемат дял от 94.99% от общия обем приходи от продажби спрямо дял от 87.87% през първо тримесечие на 2012 година. Приходите от други продажби заемат дял от 4.44% от общия обем продажби през първо тримесечие на 2013 година спрямо значително по-висок дял през първо тримесечие на предходната година – 11.51%.

Групата реализира оперативна печалба (ЕБИТ) в размер на 56 хил.лв. спрямо резултат от 288 хил.лв. година по-рано (Q1 2013 – 56 хил.лв.; Q1 2012 – 288 хил.лв.), съответно 106 хил. лв. през предходния тримесечен период (Q1 2013 – 56 хил.лв.; Q4 2012 – 106 хил. лв.). Показателят „Оперативна печалба преди лихви, данъци и амортизации – ЕБИТДА – е в размер на 156 хил. лв. през първо тримесечие на 2013 година в сравнение с резултат от 439 хил. лв. през сравнимия отчетен период на 2012 година и съответно резултат от 214 хил. лева постигнат през предходното тримесечие на 2012 година.

Състояние на световната икономика

Възстановяването на глобалната икономика през първото тримесечие на 2013 година беше доста мудно. Успешните мерки предприети за стабилизиране на еврозоната и борбата срещу дълговата криза засягат бавното възстановяване на реалната икономика. Поддържането на негативната тенденция на развитие на икономиката в Еврозоната чрез новините за изхода на изборите в Италия както и заплахата за излизане на Кипър от Еврозоната все по-често насочват вниманието на обществото върху дълговата криза. Германската икономика записва разочароващ старт на годината, показвайки признаци на стагнация. Индексът, измерващ бизнес – климата в Германия, представляващ ранен индикатор за състоянието на немската икономика, отчита рязък спад през март след четири последователни месеца на растеж. Щатската икономика се възстановява въпреки увеличението на данъчната тежест ефективно от 01 януари 2013 година. Китайската икономика регистрира признаци на стабилизиране на състоянието си, отчитайки възстановяване на растежа.

Икономическите експерти очакват икономиката да нарастне с 3.2% през 2013 година. Прогнозата за развитието на икономиката в Еврозоната отново бе понижена като от очакван растеж от 0.3% бе извършена корекция на прогнозата за спад от 0.2%. Очакванията за германската икономика са за ръст от 0.5% през 2013 година, като тази прогноза също бе коригирана в посока надолу след прогноза в началото на годината от ръст от 1.0%. Въпреки преобладаващата несигурност прогнозата за растеж на промишлеността в Германия е на по-високо ниво от това на икономиката, като очакванията са за растеж от 2.0%. Икономиката на САЩ се очаква да нарастне с 2.0% през

2013 година. Прогнозата за растежа на БВП на китайската икономика се очаква да достигне до 7.5%.

Развитие на пазара на кари и складово оборудване

През първите три месеца на настоящата година пазара на кари и складова техника остава стабилен спрямо първо тримесечие през 2012 година (Q1 2013 – 247.2 хил. бр.; Q1 2012 – 246.1 хил.бр.). Европейският пазар – вторият по значимост пазар за дружеството, регистрира спад от над 3% на годишна база (Q1 2013 – 82.2 хил. бр.; Q1 2012 – 85.1 хил.бр.). Докато пазара в Западна Европа регистрира спад от 6%, то в Източната част на континента отчетения ръст е в размер на 8%. Пазарът в Азия спада с 2%, докато основната част от този пазар – Китай, намалява едва с 1% на тримесечна база (Q1 2013 – 95.7 хил. Бр.; Q1 2012 – 98.1 хил.бр.). Северноамериканският пазар продължава позитивното си развитие, следвайки тенденцията на постоянен растеж в последните няколко тримесечия, записвайки ръст от около 10%. Развитието в търсенето на различните продуктови групи варира значително. Търсенето на складово оборудване нараства с 4 % в световен мащаб, за което допринасят Китай и Източна Европа, постигайки съответно увеличение от 17% и 20% на годишна база. Продажбите на електрокари се запазва почти на еднакво ниво спрямо миналогидишния тримесечен период, намалявайки с 2% на годишна база. Продажбите на електрокари записва по-значителен спад в Западна Европа, спрямо резултатите от Източната част на континента. Развитието на продажбите на кари, оборудвани с двигатели с конвенционално вътрешно горене, регистрират състояние подобно на продажбите на електрокари, също спадащи с 2% на годишна база. При този вид кари Източно европейския пазар бележи ръст от 4% на годишна база, докато пазара в Западна Европа намалява с 9% на годишна база.

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект

В глобален аспект продажбите на кари и складово оборудване достигнаха обем от 247.2 хил. броя, отчитайки минимално изменение на годишна база – 0.45% (Q1 2013 – 247.2 хил.бр.; Q1 2012 – 246.1 хил. бр.). Продажбите на сегмента складово оборудване отново увеличават своя дял в общия обем продажби на кари и складова техника, достигайки дял от 38.31% (Q1 2013 – 94.7 хил.бр.; Q1 2012 – 90.7 хил.бр.). На тримесечна база продажбите на кари и складово оборудване отчитат ръст от 8.56% или 19.5 хил. бр. (Q1 2013 – 247.2 хил.бр.; Q4 2012 – 227.7 хил.бр.). На годишна база продажбите на складово оборудване се увеличават с 4 хил. броя (Q1 2013 – 94.7 хил. бр.; Q1 2012 – 90.7 хил.бр.), докато при карите е отчетен спад от 2.9 хил. броя или спад от 1.87% (Q1 2013 – 152.5 хил. бр.; Q1 2012 – 155.4 хил.бр.). На тримесечна база продажбите на кари са с изпреварващ темп на нарастване, увеличавайки продажбите си с 11.1 хил.бр.(Q1 2013 – 152.5 хил.бр.; Q4 2012 – 141.4 хил.бр.), докато при складовото оборудване продажбите нарастват с по-бавен темп – 8.4 хил. бр. (Q1 2013 – 94.7 хил.бр.; Q4 2012 – 86.3 хил.бр.).

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

хил.бр.	2013		2012				2011				2010			
	Q1		Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	94.7		86.3	85.1	93.9	90.7	91.8	86.9	94.6	89.7	81.7	72.7	77	65.6
Кари	152.5		141.4	142	149.2	155.4	145.3	145.8	164.3	156.6	135.4	125.2	126.3	110.1
Общо	247.2		227.7	227.1	243.1	246.1	237.1	232.7	258.9	246.3	217.6	197.9	203.3	175.7

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

в хил. бр.	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Складово оборудване	356	363	297	228	333	355	329	289
Кари	588	612	497	319	539	595	526	460
Общо	944	975	794	547	872	950	855	749

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил.бр.	2012		2011		2012/2011		2010		2012/2010	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Складово оборудване	356	37.71	363	38.45	-7	-1.93	297	30.46	59	19.87
Кари	588	62.29	612	64.83	-24	-3.92	497	50.97	91	18.31
Общо	944	100	975	103	-31	-3.18	794	81	150	18.89

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Складово оборудване	94.7	38.31	90.7	36.85	4.0	4.41	86.3	37.9	8.4	9.73
Кари	152.5	61.69	155.4	63.15	-2.9	-1.87	141.4	62.1	11.1	7.85
Общо	247.2	100	246.1	100	1.1	0.45	227.7	100	19.5	8.56

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа

Европейският пазар е единият от двата основни пазара на групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД. През първо тримесечие на 2013 година продажбите реализирани на този пазар са в обем от 82.2 хил.лв. спрямо резултат от 85.1 хил. бр. година по-рано, което означава спад от 3,41% на годишна база. На тримесечна база продажбите на кари и складово оборудване отчитат ръст от 8.73% (Q1 2013 – 82.2 хил.бр.; Q4 2012 – 75.6 хил. бр.). Европейският пазар на кари и складово оборудване се характеризира с по-висок дял на продажбите на складово оборудване – 60.46% (Q1 2013 – 49.7 хил.бр.) в общия обем продажби, като тенденцията е на увеличаване на този дял. Продажбите на кари намаляват с по-голям темп -5.8% (Q1 2013 – 32.5 хил.бр.; Q1 2012 – 34.5 хил.бр.) спрямо продажбите на складово оборудване на годишна база – 1.78% (Q1 2013 – 49.7 хил.бр.; Q1 2012 – 50.6 хил.бр.). На тримесечна база продажбите на складово оборудване нарастват с 13.2 % (Q1 2013 – 49.7 хил.бр.; Q4 2012 – 43.9 хил.бр.), докато продажбите на кари нарастват с 2.52% (Q1 2013 – 32.5 хил.бр.; Q4 2012 – 31.7 хил.бр.).

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

хил.бр.	2013		2012			2011				2010			
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	49.7	43.9	43.8	46.7	50.6	48	43.7	51.9	53.4	44.5	39.3	44.2	37
Кари	32.5	31.7	28.6	31.2	34.5	32	30.1	36.5	35.4	30.6	24.7	25.5	22.2
Общо	82.2	75.6	72.4	77.9	85.1	80	73.8	88.4	88.8	75.1	64	69.7	59.2

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

в хил. бр.	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Складово оборудване	185	197	165	133	199	212	188	163
Кари	126	134	103	70	176	198	165	141
Общо	311	331	268	203	375	410	353	304

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

в хил. бр.	2012	2011	Изменение		2010	2009	2008	2007	2006	2005
			хил.бр.	%						
Складово оборудване	185	197	-12	-6.09	165	133	199	212	188	163
Кари	126	134	-8	-5.97	103	70	176	198	165	141
Общо	311	331	-20	-6.04	268	203	375	410	353	304

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа

хил.бр.	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
		%		%		%		%		%
Складово оборудване	49.7	60.46	50.6	59.46	-0.9	-1.78	43.9	58.07	5.8	13.2
Кари	32.5	39.54	34.5	40.54	-2	-5.80	31.7	41.93	0.8	2.52
Общо	82.2	100	85.1	100	-2.9	-3.41	75.6	100	6.6	8.73

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби

Продажбите на кари и складово оборудване отчитат различни темпове на растеж в различните региони по света. През настоящото тримесечие продажбите на кари и складово оборудване отчитат спад на годишна база от 1.1%. Пазарът в САЩ отчита повишение от 9.5% (Q1 2013 – 46.1 хил.бр.; Q1 2012 – 42.1 хил.бр.), както и продажбите в други региони по света, включващи Южна Америка, Австралия, Африка и др., нарастващи с 11.5% (Q1 2013 – 23.2 хил.лв.; Q1 2012 – 20.8 хил.лв.). Продажбите на пазарите в Европа намаляват с 3.41% (Q1 2013 – 82.2 хил.бр.; Q1 2012 – 85.1 хил.бр.), както и продажбите в Азия – 2.45% (Q1 2013 – 95.7 хил.бр.; Q4 2012 – 98.1 хил.бр.). На тримесечна база продажбите на азиатския пазар отчитат на-съществен ръст от 17.71% (Q1 2013 – 95.7 хил.бр.; Q4 2012 – 81.3 хил.бр.), следвани от продажбите на Европейския пазар – 9.45% (Q1 2013 – 82.2 хил.бр.; Q4 2012 – 75.1 хил.бр.). На тримесечна база продажбите на пазара в САЩ отбелязват спад от 5.92% (Q1 2013 – 46.1 хил.бр.; Q4 2012 – 49 хил.бр.).

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

Регион	2013		2012		2011				2010					
	хил. бр.	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Европа	82.2	75.1	72.4	77.9	85.1	79.6	73.8	88.6	88.6	74.9	64	69.7	59.2	
В т.ч.														
Източна Европа	14.9	12.7	13.7	13.3	13.8	13.4	12.7	14.9	13.2	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
Северна Америка	46.1	49	43.3	46.8	42.1	45.8	42.4	44.1	37.3	41.9	33.1	32.9	28.2	
Азия	95.7	81.3	86.6	96.9	98.1	87.4	92.3	102.4	97.9	79.6	80.4	82.7	72.4	
Други региони	23.2	22.7	24.8	21.5	20.8	23.9	24.2	23.8	22.5	21.2	20.4	18	15.9	
Общо	247.2	228.1	227.1	243.1	246.1	236.7	232.7	258.9	246.3	217.6	197.9	203.3	175.7	

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Регион									
в хил. бр.	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	
Европа (вкл. Турция)	310.5	330.6	267.8	203.1	374.7	410.1	352.7	304.4	
Северна Америка	181.2	169.6	136.1	98.3	159.3	191.4	212.9	198.1	
Азия	362.9	380.0	315.1	203.7	259.3	266	227.4	198.9	
Други региони	89.8	94.4	75.5	41.7	78.2	82.7	62.2	48	
Общо за света	944.4	974.6	794.5	546.8	871.5	950.2	855.2	749.4	

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване (деветмесечна база)

Регион			Изменение		2010	2009	2008	2007	2006	2005
	в хил. бр.	2012	2011	хил.бр.						
Европа (вкл. Турция)	310.5	330.6	-20.1	-6.08	267.8	203.1	374.7	410.1	352.7	304.4
Северна Америка	181.2	169.6	11.6	6.84	136.1	98.3	159.3	191.4	212.9	198.1
Азия	362.9	380.0	-17.1	-4.50	315.1	203.7	259.3	266	227.4	198.9
Други региони	89.8	94.4	-4.6	-4.87	75.5	41.7	78.2	82.7	62.2	48
Общо за света	944.4	974.6	-30.2	-3.10	794.5	546.8	871.5	950.2	855.2	749.4

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване по региони

Региони	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
	хил. бр.	%	хил. бр.	%	хил. бр.	%	хил. бр.	%	хил. бр.	%
Европа (вкл. Турция)	82.2	33.25	85.1	34.58	-2.9	-3.41	75.1	32.92	7.1	9.454
Северна Америка	46.1	18.65	42.1	17.11	4	9.501	49	21.48	-2.9	-5.92
Азия	95.7	38.71	98.1	39.86	-2.4	-2.45	81.3	35.64	14.4	17.71
Други региони	23.2	9.39	20.8	8.452	2.4	11.54	22.7	9.952	0.5	2.203
Общо за света	247.2	100	246.1	100	1.1	0.447	228.1	100	19.1	8.374

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на продукцията през първо тримесечие на 2013 г.
Динамика на приходите от продажби на тримесечна база 2010 – 2013

BGN '000	2013					2012				2011				2010			
	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012	Q2 2012	Q1 2012	Q4 2011	Q3 2011	Q2 2011	Q1 2011	Q4 2010	Q3 2010	Q2 2010	Q1 2010				
Приходи от продажби на:																	
Продукция	2463	2569	2785	2252	2427	2818	1858	2285	2197	1962	1610	1709	1134				
Стоки						4	2	6	15								
Услуги	15	2	26	17	17	22	19	7	16	40	2	15	9				
Други	115	271	136	37	318	148	83	176	103	172	169	126	171				
Net sales	2593	2842	2947	2306	2762	2992	1962	2474	2331	2174	1781	1850	1314				
ЕБИТДА	156	214	371	298	439	548	33	226	101	123	-93	168	0				
<i>ЕБИТДА margin</i>	6.02	7.53	12.59	12.92	15.89	18.32	1.68	9.14	4.33	5.66	-5.22	9.08	0				
ЕБИТ	56	106	254	169	288	390	-124	64	-70	-52	-261	-30	-208				
<i>ЕБИТ margin</i>	2.16	3.73	8.62	7.33	10.43	13.03	6.32	2.59	-3	-2.39	14.65	-1.62	15.83				

През първо тримесечие на 2013 година Групата «Балканкар ЗАРЯ» реализира приходи от продажби в размер на 2593 хил. лв., отчитайки спад на годишна база от 6.12% (Q1 2013 – 2593 хил. лв.; Q1 2012 – 2762 хил. лв.). Спрямо предходния тримесечен период, приходите от продажби намаляват с 8.76% (Q1 2013 – 2593 хил. лв.; Q4 2012 – 2842 хил.лв.). На годишна база приходите от продажби на продукцията нарастват с 1.48%, достигайки до нива от 2463 хил. лв. (Q1 2013 – 2463 хил. лв.; Q1 2012 – 2427 хил. лв.). Спрямо предходното тримесечие приходите от продажби на продукцията намаляват с 4.13% (Q1 2013 – 2463 хил. лв.; Q4 2012 – 2569 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги възлизат на 15 хил. лв., отчитайки леко отстъпление в размер на 2 хил.лв. на годишна база (Q1 2013 – 15 хил. лв.; Q1 2012 – 17 хил.лв.). Приходите от други продажби отчитат спад както на годишна, така и на тримесечна база, съответно -63.84% и -57.56% (Q1 2013 – 115 хил. лв.; Q1 2012 - 318 хил. лв.; Q4 2012 – 156 хил.лв.).

През настоящото тримесечие приходите от продажби на продукцията заемат дял от 94.99% от общия обем приходи от продажби спрямо дял от 87.87% през първо тримесечие на 2012 година. Приходите от други продажби заемат дял от 4.44% от общия обем продажби през първо тримесечие на 2013 година спрямо значително по-висок дял през първо тримесечие на предходната година – 11.51%.

Групата реализира оперативна печалба (ЕБИТ) в размер на 56 хил.лв. спрямо резултат от 288 хил.лв. година по-рано (Q1 2013 – 56 хил.лв.; Q1 2012 – 288 хил.лв.), съответно 106 хил. лв. през предходния тримесечен период (Q1 2013 – 56 хил.лв.; Q4 2012 – 106 хил. лв.). Показателят „Оперативна печалба преди лихви, данъци и амортизации – ЕБИТДА – е в размер на 156 хил. лв. през първо тримесечие на 2013 година в сравнение с резултат от 439 хил. лв. през сравнимия отчетен период на 2012 година и съответно резултат от 214 хил. лева постигнат през предходното тримесечие на 2012 година.

Приходи от продажби през първо тримесечие на 2013 година

BGN '000	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:										
Продукция	2463	94.99	2427	87.87	36	1.48	2569	90.39	-106	-4.13
Стоки										
Услуги	15	0.58	17	0.62	-2	-11.76	2	0.07	13	>100
Други	115	4.44	318	11.51	-203	-63.84	271	9.54	-156	-57.56
Общо	2593	100	2762	100	-169	-6.12	2842	100	-249	-8.76

Приходи от продажби през периода 2007 – 2012 година

BGN '000

Приходи от продажби на:	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Продукция	10033	9159	6431	2968	10598	7149
Стоки		27		3	141	133
Услуги	62	64	39	338	362	155
Други	762	510	66	487	1030	442
Общо	10857	9760	6536	3796	12131	7879

Приходи от продажби на продукцията по основни пазари през първо тримесечие на 2013 година

Приходи от продажби на продукцията за първо тримесечие на 2013 година, разпределени по основни пазари

BGN '000	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Пазари										
Белгия	95	3.86	70	2.88	25	35.71	52	2.02	43	82.69
България	272	11.04	388	15.99	-116	-29.90	344	13.40	-72	-20.93
Англия	81	3.29	115	4.74	-34	-29.57	17	0.66	64	>100
Германия	383	15.55	513	21.14	-130	-25.34	481	18.73	-98	-20.37
САЩ	158	6.41	153	6.30	5	3.27	0.00	158		
Франция	33	1.34	91	3.75	-58	-63.74	65	2.53	-32	-49.23
Швеция	95	3.86	64	2.64	31	48.44	98	3.82	-3	-3.06
Южна Корея	1120	45.47	805	33.17	315	39.13	1389	54.09	-269	-19.37
Италия	219	8.89	199	8.20	20	10.05	121	4.71	98	80.99
Израел		0.00		0.00	0			0.00	0	
Турция	7	0.28		0.00	7		1	0.04	6	>100
Индия			22	0.91	-22	-100.0		0.00	0	
Холандия			7	0.29	-7	-100.0		0.00	0	
Общо	2463	100	2427	100	36	1.48	2568	100	-105	-4.09

През първо тримесечие на 2013 година приходите от продажби на продукция са разпределени между 10 основни пазара. С най-голям дял е Южнокорейския пазар заемащ дял от 45.47% в общия обем продажби на продукцията реализирани през първите три месеца на 2013 година. Германският пазар е втория по значимост пазар за Групата с дял от 15.55%. Трети по значение за продажбите на Групата е българският пазар с дял от 11.04%. Спрямо сравнимия миналогодишен период Южнокорейския пазар увеличава значително дела си достигайки до продажби в размер на 1120 хил.лв.(Q1 2013 – 1120 хил. лв.; Q1 2012 – 805 хил.лв.). Германският пазар намалява своя дял до 383 хил.лв. спрямо резултат от 513 хил.лв. постигнат през първите три месеца на 2012 година (Q1 2013 – 383 хил.лв.; Q1 2012 – 513 хил.лв.). Българският пазар също регистрира спад спрямо сравнимия миналогодишен период намалявайки дела си от 15.99%, отчетен през първо тримесечие на 2012 година до 11.04% през настоящото тримесечие (Q1 2013 – 272 хил. лв.; Q1 2012 – 388 хил.лв.).

На годишна база приходите от продажби на продукцията отчитат ръст от 1.48% (Q1 2013 – 2463 хил.лв.; Q1 2012 – 2427 хил.лв.), докато спрямо предходното тримесечие резултата е спад от 4.09% (Q1 2013 – 2463 хил.лв.; Q4 2012 – 2568 хил.лв.). Най-съществен е ръста на Южнокорейския пазар – 315 хил.лв. или ръст от 39.13% (Q1 2013 – 1120 хил.лв.; Q1 2012 – 805 хил.лв.). Пазарът в Швеция регистрира ръст от 31 хил. лв. на година база или ръст от 48.44% (Q1 2013 – 95 хил.лв.; Q1 2012 – 64 хил.лв.). Белгийският и Италианският пазари също регистрират прираст съответно от 25 хил.лв. и 20 хил.лв. Значителен спад отчита Германския пазар – 25.34% (Q1 2013 – 383 хил.лв.; Q1 2012 – 513 хил. лв.). Българският пазар също отчита забавяне на темпа, регистрирайки спад от 29.9% (Q1 2013 – 272 хил.лв.; Q1 2012 – 388 хил.лв.). Английският пазар също отчита спад на реализираните на него приходи от продажби до нива от 81 хил.лв. (Q1 2013 – 81 хил.лв.; Q1 2012 – 115 хил.лв.).

Спрямо предходния тримесечен период дружеството реализира спад на приходите от продажби в размер на 4.05% (Q1 2013 – 2463 хил.лв.; Q4 2012 – 2568 хил.лв.). Южнокорейският пазар отчита значителен спад на тримесечна база - 19.37% (Q1 2013 – 1120 хил.лв.; Q4 2012 – 1389 хил.лв.). Германският пазар също отчита спад на тримесечна база – 20.37% (Q1 2013 – 383 хил.лв.; Q4 2012 – 481 хил.лв.). Българският пазар реализира спад на тримесечна база от 20.93% (Q1 2013 – 272 хил.лв.; Q4 2012 – 344 хил.лв.).

Структура на персонала към края на първо тримесечие на 2013 година

Структура на персонала по квалификационни степени

Възрастова структура	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
	брой заети	%	брой заети	%	брой заети	%	брой заети	%	брой заети	%
Висши Ръководители	9	3.38	9	3.28	0	0.00	9	3.41	0	0.00
Аналитични специалисти	25	9.40	24	8.76	1	4.17	24	9.09	1	4.17
Специалисти	9	3.38	8	2.92	1		8	3.03	1	
Административен персонал	18	6.77	18	6.57	0	0.00	18	6.82	0	0.00
Квалифициран и производствен и работници	155	58.27	168	61.31	-13	-7.74	157	59.47	-2	-1.27
Оператор на машини	26	9.77	29	10.58	-3	-10.34	29	10.98	-3	-10.34
Професии, неизискващи специална квалификация	24	9.02	18	6.57	6	33.33	19	7.20	5	26.32
ОБЩО	266	100	274	100	-8	-2.92	264	100.00	2	0.76

Структура на персонала по образователни степени

	Q1 2013		Q1 2012		Изменение		Q4 2012		Изменение	
	брой заети	%	брой заети	%	брой заети	%	брой заети	%	брой заети	%
Основно	26	9.77	26	9.49	0	0.00	24	9.09	2	8.33
Средно	200	75.19	207	75.55	-7	-3.38	200	75.76	0	0.00
Висше	40	15.04	41	14.96	-1	-2.44	40	15.15	0	0.00
ОБЩО	266	100	274	100	-8	-2.92	264	100	2	0.76

Към 31.03.2013 г. персонала в Групата на «Балканкар ЗАРЯ»АД наброява 266 души, като изменението спрямо сравнимия тримесечен период на годишна база е в намаление от 8 единици или 2.92%. Лицата, пряко заети в производствения процес заемат дял от около 77%. Основна част от работниците и служителите, наети от дружеството са със средно образование – 75.19% (Q1 2013 – 200 души; Q1 2012 – 207 души).).

Обща информация

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

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

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

С оглед на учредената прокура” Балканкар ЗАРЯ” АД се представлява от членовете на Съвета на директорите Димитър Владимиров Иванчов и Венцислав Кирилов Стойнев и от прокурита Марияна 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 прокурита 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.

Консолидираният финансов отчет към 31 март 2013 г., включително сравнителната информация към 31 декември 2012 г. и 31 март 2012 година, е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

Счетоводна политика

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

Отчетна валута

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

Приходи и разходи

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

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

Схеми на финансови отчети

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

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

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

Инвестиции в дъщерни предприятия

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

„Балканкар ЗАРЯ” АД - Павликени притежава 51% от капитала на „Балканкар РУЕН” АД – Асеновград. Предметът на дейност на дъщерното дружество е производство, ремонт, сервиз и търговия с компоненти за кари и друга подземно-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 предствалва броя на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоемитираните такива през периода, умножен по средно времеви фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

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

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

Пенсионни и други задължения

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

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

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

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

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

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

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

Активи

Дълготрайни материални активи

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

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

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

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

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

Нематериални дълготрайни активи

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

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

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

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

Материални запаси

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

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

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

Търговски и други вземания

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

Финансови активи

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

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

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

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност като печалба или загуба, са тези активи, които са придобити с цел получаване на печалба, вследствие краткосрочните колебания в цената. Първоначалното оценяване на финансовите активи се извършва по себестойност, която е справедливата стойност на платеното насрещно възмездване. След първоначалното оценяване, финансовите инструменти от тази категория се оценяват последващо по справедлива цена, а ако няма възможност да се

осигурят такива котировки, се прави оценка на финансовия актив по амортизираната стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

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

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

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

Пари и парични еквиваленти

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

Данъци върху дохода

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

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

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

Обезценка на активите на дружеството

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

Възстановимата балансова стойност 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 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**

	31.3.2013		31.12.2012	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Дълготрайни активи	5649	39.31	5736	50.06
Краткотрайни активи	8722	60.69	7997	49.94
Общо активи:	14371	100	13733	100

Активите на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД към 31.03.2013 г. възлизат на 14371 хил.лв. Увеличението в размера на активите към 31.03.2013 г. в сравнение с началото на отчетната година е в размер на период е в размер на 638 хил.лв., дължащо се основно на прираста на групата на търговските и други вземания (31.03.2013 – 5634 хил.лв.; 31.12.2012 – 4807 хил.лв.).

Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи

	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	350	11.88	350	11.60	0	0.00
2. Сгради и конструкции	1620	55.01	1676	55.55	-56	-3.34
3. Машини и оборудване	96	3.26	104	3.45	-8	-7.69
4. Съоразения	477	16.20	487	16.14	-10	-2.05
5. Транспортни средства	76	2.58	83	2.75	-7	-8.43
6. Стопански инвентар	16	0.54	17	0.56	-1	-5.88
7. Разходи за придобиване на ДМА	310	10.53	300	9.94	10	3.33
Общо дълготрайни материални активи	2945	100	3017	100	-72	-2.39

Обем, структура и динамика на дълготрайните нематериални активи

	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	60	20.62	67	21.90	-7	-10.4478
2. Програмни продукти	221	75.95	229	74.84	-8	-3.49
3. Други нематериални дълготрайни активи	10	3.436426	10	3.27	0	0
Общо дълготрайни активи	291	100	306	100	-15	-4.90

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	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Материали	1252	48.27	1280	48.27	-28	-2.19
Стоки	11	0.42	11	0.41	0	0.00
Продукция	329	12.68	340	12.82	-11	-3.24
Незавършено производство	1002	38.63	1021	38.50	-19	-1.86
ОБЩО	2594	100	2652	100	-58	-2.19

Парични средства	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Парични средства в брой	383	77.53	371	68.96	12	3.23
Парични средства в безсрочни депозити	111	22.47	167	31.04	-56	-33.53
Общо паричне средства	494	100	538	100	-44	-8.18

Краткосрочни вземания	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Вземания от свързани предприятия	1925	34.17	1929	40.13	-4	-0.21
Вземания от клиенти и доставчици	1404	24.92	653	13.58	751	115.01
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	32.22	1815	37.76	0	
Данъци за възстановяване	163	2.89	127	2.64	36	28.35
Съдебни и присъдени вземания	0	0.00	0	0.00	0	
Други краткосрочни вземания	327	5.80	283	5.89	44	15.55
Общо краткосрочни вземания	5634	100	4807	100	827	17.20

Пасиви

Обем, структура и динамика на пасивите	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-3639	-25.32	-3485	-25.38	-154	4.42
Малцинствено участие	1134	7.89	1146	8.34	-12	-1.05
Дългосрочни пасиви	9832	68.42	9843	71.67	-11	-0.11
Краткосрочни пасиви	7044	49.02	6229	45.36	815	13.08
Общо пасиви	14371	100	13733	100	638	4.65

Към 31.03.2013 г. основният капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД 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 (3459) хил.лв., като спрямо предходното тримесечие се наблюдава отрицателно изменение на състоянието на този показател с 109 хил.лв.

Лизинг

Към 31.03.2013 г. „Балканкар ЗАРЯ“ АД има сключени 2 договора по финансов лизинг. Обект по лизинговите договори са машини и оборудване за основната производствена дейност, транспортни средства за нуждите на управлението и за основната дейност. Всички лизингови договори съдържат клауза за придобиване на активите в края на лизинговия срок. През периода на договорите се извършват фиксирани лизингови плащания.

Предмет на договора	Дата на договора	Първоначална стойност	Остатъчна стойност	Дата на приключване
Дробометна машина тип КТР 600x400	27.11.2008	EUR 115 900	EUR 6 954.00	01.01.2014
Мотокар ТСМ тип FG30T3 – 2 броя	10.9.2010	EUR 21384.28	-	01.08.2014

Дъщерното дружество „Балканкар РУЕН“ АД също е лизингополучател по 5 договора за финансов лизинг, имащи за предмет машини и автомобили, нужни за дейността на дружеството.

Дългосрочни финансови пасиви

	31.3.2013	31.12.2012
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни финансови пасиви		
Задължения по облигационни заеми	9779	9779
Други	53	64
ОБЩО	9832	9843

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

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

Период на купонно плащане - 6 месеца

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.12.2015 г.

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

Погасителен план на облигационния заем:

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

П 15	22.12.2014	183	365	8.25%	157,179.45	400,000.00	3,400,000.00	557,179.45
16	22.6.2015	182	365	8.25%	139,865.75	400,000.00	3,000,000.00	539,865.75
17	22.12.2015	183	365	8.25%	124,089.04	3,000,000.00	0.00	3,124,089.04
					1,495,576.93	5,500,000.00		8,760,524.32

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

Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	31.3.2013		31.12.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Задължения към доставчици	3084	49.24	2844	47.23	240	8.44
Задължения към свързани предприятия	45	0.72	103	1.71	-58	-56.31
Задължения към персонала	291	4.65	285	4.73	6	2.11
Задължения към осигурителни предприятия	97	1.55	94	1.56	3	3.19
Данъчни задължения	126	2.01	113	1.88	13	11.50
Задължения по получени търговски заеми	1882	30.05	1841	30.57	41	2.23
Други текущи задължения	738	11.78	742	12.32	-4	-0.54
ОБЩО	6263	100	6022	100	241	4.00

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби

	31.3.2013		31.3.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Приходи от продажби на:						
- продукция	2463	94.99	2427	87.87	36	1.48
- стоки	0	0.00	0	0.00	0	
- услуги	15	0.58	17	0.62	-2	-11.76
- други	115	4.44	318	11.51	-203	-63.84
ОБЩО	2593	100	2762	100	-169	-6.12

Разходи по икономически елементи	31.3.2013		31.3.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	1446	57.00	1335	53.96	111	8.31
Разходи за външни услуги	224	8.83	199	8.04	25	12.56
Разходи за амортизации	100	3.94	151	6.10	-51	-33.77
Разходи за възнаграждения	558	21.99	531	21.46	27	5.08
Разходи за осигуровки	92	3.63	88	3.56	4	4.55
Балансова стойност на продадените активи без продукция	63	2.48	64	2.59	-1	-1.56
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	30	1.18	59	2.38	-29	-49.15
Други, в т.ч.	24	0.95	47	1.90	-23	-48.94
Обезценка на активи	0	0.00	0	0.00	0	
провизии	0	0.00	0	0.00	0	
ОБЩО	2537	100	2474	100	63	2.55

Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения	31.3.2013		31.3.2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	558	85.85	531	85.78	27	5.08
Разходи за социални осигуровки	92	14.15	88	14.22	4	4.55
ОБЩО	650	100	619	100	31	5.01


Сделки със свързани лица

	<u>31.3.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<u>BGN '000</u>	<u>BGN '000</u>
Вземания от свързани предприятия		
Нетекущи	0	0
Текущи	1925	1929
	1925	1929
Задължения към свързани предприятия		
Нетекущи	0	0
Текущи	45	103
	45	103

Други важни събития

Дата	Събитие
23.1.2013	Представен отчет на емитент на облигации за изпълнение на условията по облигационния заем за четвърто тримесечие на 2012 г.
28.1.2013	Уведомление относно получено писмо от "Алианц Банк България" АД относно настъпване на условия за промяна на "Банка - довереник по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077
30.1.2013	Представен междинен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2012 година
22.2.2013	Уведомление относно избор на нова банка - довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077
28.02.2013	Представен междинен консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2012 година
25.3.2013	Представен годишен одитиран финансов отчет за 2012 година
16.4.2013	Представен отчет на емитент на облигации за изпълнение на условията по облигационния заем за първо тримесечие на 2013 година
25.4.2013	Представен годишен одитиран консолидиран финансов отчет за 2012 година
26.4.2013	Представен междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2013 година
20.5.2013	Публикувана покана за свикване на Общо събрание на облигационерите на 10.06.2013 година.

Май 2013 г.
Павликени

Гл.счетоводител: 
/М.Пътова/

