

Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен консолидиран финансов отчет за дейността
Счетоводна политика и пояснителни бележки
30 септември 2010 г.

През трето тримесечие на 2010 г. световната икономика поддържа своя темп на възстановяване на различни нива в различните региони по света. Докато първото тримесечие на 2010 г. беше белязано от дълговата криза в страните от т.нар. група PIGs – Португалия, Италия, Испания, Гърция и Ирландия, и финансовите отчети на европейските компании показваха силно възстановяване през първата четвърт на 2010 г., както и подобряващите се икономически индикатори в Европа, не успяват да достигнат нивата на ръст на пазарите в Азия и САЩ. В крайна сметка приетата през юни 2010 г. спасителна програма за помощ от Финансовя министър на ЕС, с цел да бъдат стабилизираны финансовите системи на страните от групата PIGs, а оттам да бъде стабилизирана и европейската валута – еврото, създадоха допълнително обезпечаване за участниците на капиталовите пазари. Трето тримесечие бе белязано от две отделни противоположни тенденции – от една страна добрите макроикономически показатели на страните от Европейския съюз и Азия и отчетените положителни финансови резултати на публичните компании в посочените региони, и от друга – влошаващите се икономически условия в Щатите. Това икономическо развитие в основните световни икономики бе допълвано и от горещите дебати относно зараждащите се валутни дисбаланси. В допълнение към текущата дискуссия относно съотношения между китайския юан и щатския долар, развитието на съотношението между японската йена и щатския долар предизвика Японската централна банка да предприеме масивна валутна интервенция, която доведе до спадане на основния лихвен процент в Япония до нива, близки до нулата в началото на октомври. През отчетния период Европейската централна банка не промени своята политика на ниски лихвени нива - 1%, докато Федералния резерв в Щатите обмисля нови количествени мерки за подкрепа на икономическия ръст, след като бяха използвани почти всички възможности за въздействие върху лихвените нива. Срещу този спад, еврото продължава да се характеризира като силно волатилна валута. След като котировките USD/EUR /бяха на нива от 1.50 в края на 2009 г., то последва спад на европейската валута до нива от 1.20 през юни 2010г. и последващо възстановяване до 1.40 в средата на октомври 2010 г. Тенденцията на стоковите пазари при основните видове суровини отново остана не предстазуема Докато цената на петрола остана относително стабилна от началото на годината (82 \$ за барел), то цената на стоманата, никела, медта и алуминия нарастна съществено през третото тримесечие на 2010 г., в сравнение със средните цени през 2010 г.

Групата «Балканкар ЗАРЯ»АД отчита добро развитие на реализирания обем продажби и поддържа възходящия тренд и през трето тримесечие на 2010 г. , завършвайки деветте месеца на 2010 г. с ръст в приходите от продажби и забавяне на темпа на реализираните загуби.

Развитие на пазара на кари и складово оборудване

Динамиката в търсенето на кари и складово оборудване в световен мащаб се запазва и през трето тримесечие на 2010 г., Като се отчита лек спад от върха, регистриран през първите шест месеца на 2010 г. Докато през първото шестмесечие на 2010 г. беше записан ръст от 50% на продажбите на кари и оборудване, то през трето тримесечие въста спрямо сравнимия отчетен период ан 2009 г. е в размер на 41%. Във връзка с това пазара на кари за деветте месеца на 2010 г. бележи ръст от 47% спрямо деветте месеца на 2009 г. (9М 2009 – 393.3 хил. бр.; 9М 2010 – 576.9ил бр.). Всички основни световни региони на продажби на кари и складово оборудване допринасят за това увеличение в различна степен. Азиатския пазар отчита най-силен ръст от 62%, като заема дела и в общия ръст на пазара е 79%.Европейския пазар се увеличава с 30% през деветте месеца на 2010 г. спрямо същия

отчетен период на 2009 г., ускорявайки ръста през третото тримесечие до 38%. Източноевропейския пазар записва ръст от 134%, който е над средно отчетения за периода, като трябва да бъде отчетен и факта, че през 2009 г. този пазар регистрира спад от 77%. Западна Европа отчита ръст на този профилиран пазар от 20% за деветте месеца, като само за трето тримесечие на 2010 г. ръста е в размер на 25%. Северноамериканският пазар отчита също съществено възстановяване от 32% за деветмесечния отчетен период, като през трето тримесечие на 2010 г. отчетения растеж е в размер на 39%.

Всички сегменти подобряват своето пазарно представяне, вследствие на подобрените пазарни условия. Пазарът на складово оборудване отчита по-слабо възстановяване – 28% в сравнение с продажбите на кари – 60%. Развитието на пазара на кари е доминиран от продажбите на кари, оборудвани с двигатели с вътрешно горене – 69%, като трябва да бъде отбелязано че този тип кари отбеляза спад през 2009 г. от 51%, което е възможност за развитие на този пазар.

Продажби на складово оборудване и кари в световен мащаб

(хил. бр.)	9М 2010	9М 2009	Q3 2010	Q3 2009	Δ Q3 2010/Q3 2009	
					хил. бр.	%
Складово оборудване	215.3	167.7	72.7	55.6	17.1	30.76
Кари	361.6	225.6	125.2	84.5	40.7	48.17
Общо	576.9	393.3	197.9	140.1	57.8	41.26

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на складово оборудване и кари в Европа

(хил. бр.)	9М 2010	9М 2009	Q3 2010	Q3 2009	Δ Q3 2010/Q3 2009	
					хил. бр.	%
Складово оборудване	120.5	98.2	39.3	30.6	8.7	28.43
Кари	72.4	49.9	24.7	15.7	9	57.32
Общо	192.9	148.1	64	46.3	17.7	38.23

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Продажби на складово оборудване и кари по региони

Регион	9М 2010	9М 2009	Q3 2010	Q3 2009	Δ Q3 2010/Q3 2009	
					хил. бр.	%
Европа (вкл. Турция)	192.9	148.1	64	46.3	17.7	38.23
Вт.ч. Източна Европа	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Северна Америка	94.2	71.5	33.1	23.9	9.2	38.49
Азия	235.5	145.4	80.4	57.6	22.8	39.58
Други региони	54.3	28.3	20.4	12.3	8.1	65.85
Общо за света	576.9	393.3	197.9	140.1	57.8	41.26

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Пряката зависимост на обема на продажбите на Групата «Балканкар ЗАРЯ» АД е в пряка зависимост от търсенето на кари и складово оборудване в световен мащаб, като с най-голямо значение за Дружеството са Европейския и Азиатския пазар. Групата продава своята продукция както на водещи световни каростроители (Original Equipment Manufacturers), така и на пазара на резервни части (Aftermarket segment), където ние сме партньор на водещи световни компании, предлагащи услуги в областта на ремонта и поддръжка на кари и складово оборудване.

Както се вижда от таблицата за разпределението на продажбите на кари и складово оборудване по региони, то дела на Азиатския пазар е с най-голям относителен дял от 43.01% (9М 2010 – 235.5 хил. бр.), като на тримесечна база бележи ръст от 39.58% (Q3 2010 – 80.4 хил. бр.; Q3 2009 – 57.6 хил. бр.). На второ място по големина на пазара се нарежда

европейския пазар с реализирани през второ тримесечие на 2010 г. 64 хил.бр., представляващи 32.34% от общия обем на реализираните кари и складово оборудване в световен мащаб през трето тримесечие на 2010 г.. Спрямо сравнимият отчетен период на 2009 г. Европейския пазар бележи също съществен ръст на реализираните продажби с ръст от 38.23% (Q3 2010 – 64 хил.бр.; Q3 2009 – 46.3 хил.бр.). По отношение на ръста на продажби на кари и складово оборудване на европейския пазар на тримесечна база, то той се дължи в по-голяма степен на ръста в продажбите на кари - ръст от 57.32% (Q3 2010 – 24.7 хил.бр.; Q3 2009 – 15.7 хил.бр.) и в по-малка степен на продажбите на складово оборудване – ръст от 28.43% (Q3 2010 – 39.3 хил.бр.; Q3 2009 – 30.6 хил.бр.).

Нетни приходи от продажби на продукцията (на тримесечна консолидирана база в хил.лв.)

	9М 2010	9М 2009	Q3 2010	Q3 2009	Δ Q3 2010/Q3 2009	
					ХИЛ.ЛВ.	%
Приходи от продажба на:						
- продукция	4453	1972	1610	628	982	156.37
- стоки		3		1	-1	-100.00
- услуги	26	104	2	29	-27	-93.10
- други	466	234	169	111	58	52.25
Общо	4945	2313	1781	769	1012	131.60
ЕБИТДА	54	-455	-113	-289	176	-60.90
ЕБИТДА margin	1.09	-19.67	-6.34	-37.58	31.24	-83.12

Структура на нетните приходи от продажби на продукцията на консолидирана база

Приходи от продажба на :	Q3 2010		Q3 2009		Change	
	BGN '000	% of Sales	BGN '000	% of Sales	BGN '000	% of Sales
- продукция	1610	90.40	628	81.66	982	156.37
- стоки			1	0.13		0.00
- услуги	2	0.11	29	3.77	-27	-93.10
- други	169	9.49	111	14.43	58	52.25
Общо	1781	100.00	769	100.00	1012	131.60

От таблицата нетни приходи от продажби на продукцията на тримесечна база се вижда, че ръста в приходите от продажби на продукцията на тримесечна база спрямо сравнимия отчетен период на 2009 г.е в размер на 131.60% (Q32010 – 1781 хил.лв.; Q3 2009– 769 хил.лв.). Това от една страна се дължи както на увеличения обем на производство, така и на факта, че през по-голямата част от трето тримесечие на 2009 г. дружеството работи на 4- часов работен ден (01.07.2009 г. – 10.09.2009 г.).

Структура на персонала към 30.09.2010г . в групата на «Балканкар ЗАРЯ»АД

Възрастова структура на персонала

Възрастова структура	Брой
1 До 30 години	19
2 до 40 години	21
3 до 50 години	71
4 до 60 години	109
5 над 60 години	12
ОБЩО	232

Структура на персонала по образователни степени

Образователни степени	Брой
1 Основно образование	22
2 Средно образование	175
3 Висше образование	35
ОБЩО	232

Към 30.06.2010 г. Персонала в Групата «Балканкар ЗАРЯ»АД наброява 232 души, като се наблюдава намаление спрямо второ тримесечие на 2010 г. с четири души. Намалението на персонала е в следствие на текущо движение на персонала. Числеността му спрямо второ тримесечие намалява в съответствие с намаления обем продажби. От друго страна спада в обема на производството се дължи и на прекъсване на производствения процес в дружеството през втората половина на м.август 2010 г., вследствие на ползваният платен годишен отпуск от персонала на дружеството.

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. "Гошо 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.

На .15.07.2010г., с № на вписване 20100715100012, въз основа на решения, приети на заседание на Общото събрание на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, проведено на 30.06.2010 г., на 05.11.2009 г., в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, е обявено вписването на Зачаването на Съвета на Директорите на Дружеството, поради изтичане на мандата му. През второ тримесечие на 2010 г. е извършвана промяна в управителните органи и промени в начина на представяване – Освободени са членовете на Съвета на директорите на дружеството, а именно Стоян Стойчев Стоев, Димитър Владимиров Иванчов и Венцислав Кирилов Стойнев, поради изтичане на мандата им.

Избира за членове на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД за нов тригодишен мандат:

- Стоян Стойчев Стоев
- Димитър Владимиров Иванчов
- Венцислав Кирилов Стойнев

С протокол на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 30.06.2010 г. за председател на Съвета на директорите е избран Стоян Стойчев Стоев

С Протокол на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 30.06.2010 г. за изпълнителен член на Съвета на директорите на Дружеството е избран Димитър Владимиров Иванчов.

С протокол на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД от 30.06.2010 г. е определен начина на представяване на Дружеството, а именно:

„Балканкар ЗАРЯ“ АД да се представява 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 представява от членовете на Съвета на директорите Димитър Владимиров Иванчов и Венцислав Кирилов Стойнев и от прокурита Миряна Борисова Пътова поотделно.

Прокурисът Христо Денчев Харитонов 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 30 септември 2010 г. (включително сравнителната информация към 31 Декември 2009 г.) е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

Счетоводна политика

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

Отчетна валута

Функционалната и оперативна валута при изготвянето на финансовите отчети е българския лев. Паричните средства, вземанията и задълженията се отчитат в легова равностойност на база валутния курс към датата на операцията. На месечна база се прави преоценка на валутните позиции като се използва официалния обменен курс на БНБ към последния работен ден на месеца, за който се прави преоценката. Отчетените валутни курсови разлики се отчитат като текущи финансови приходи или разходи и си 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 продукцията 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 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 доходите, отчет за измененията в собствения капитал, отчета за паричните потоци, както и последователността на представяне на статните 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 извлечат 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.

Дружеството има седалище и адрес на управление гр. София, район „Красно село”, булевард „Братя Бъкстон” №40, ет.7.

Членове на съвета на директорите са Стоян Стойчев Стоев (председател на СД), Венцислав Кирилов Стойнев и Антон Кирилов Стойнев (изпълнителен член на СД – изпълнителен директор).

«ЗАРЯ ИНВЕСТ» АД е с капитал 50 000 лева, разпределени в 50 000 броя поименни безналични акции. «Балканкар Заря» АД записва и притежава 49 990 акции.

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. Работодателят 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 който 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 работодателят 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 приваждане 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 500 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 стойност.

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

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

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

Получени заеми

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

БАЛАНС

Активи

Обем, структура и динамика на активите			
	30.09.2010	31.12.2009	Изменение,
	консолидиран	консолидиран	хил.лв.
(хил.лв.)			
Дълготрайни активи	7095	7617	-522
Краткотрайни активи	8614	8136	478
Общо активи:	15709	15753	-44

Активите на Групата Балканкар ЗАРЯ АД към 30.09.2010 г. възлизат на 15709 хил.лв. Намалението в размера на активите към 30.06.2010 г. в сравнение с предходния отчетен период е в размер на 44 хил.лв.

Обем, структура и динамика на дълготрайни активи

	30.09.2010	31.12.2009	Изменение,
	консолидиран	консолидиран	хил.лв.
(хил.лв.)			
1. Земи	350	350	0
2. Сгради и конструкции	2180	2348	-168
3. Машини и оборудване	379	606	-227
4. Съоразения	574	609	-35
5. Транспортни средства	224	371	-147
6. Стопански инвентар	17	21	-4
7. Други дълготрайни материални активи			0
8. Разходи за придобиване на ДМА	305	306	-1
9. Инвестиционни имоти	0	0	0
10. Нематериални дълготрайни активи	483	548	-65
11. Търговски и други вземания	182	57	125
12. Положителна репутация	2239	2239	0
13. Активи по отсрочени данъци	162	162	0
Общо дълготрайни активи	7095	7617	-522

Краткосрочни вземания

	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран	Изменение
<i>(хил.лв)</i>			
Вземания от свързани предприятия	1882	1958	-76
Вземания от клиенти и доставчици	683	394	289
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	1839	-24
Данъци за възстановяване	25	22	3
Съдебни и присъдени вземания	0	0	0
Други краткосрочни вземания	305	258	47
Общо краткосрочни вземания	4710	4471	239

Краткосрочните вземания на Балканкар ЗАРЯ АД възлизат на 4710 хил.лв., което представлява увеличение в абсолютна стойност от 239 хил.лв. С най-голямо значение тук е перото “Вземания от свързани предприятия” – 1882 хил.лв.

Нематериални дълготрайни активи

Нематериални дълготрайни активи	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Права върху собственост	127	147
Програмни продукти	303	329
Други	53	72
ОБЩО	505	548

Материални запаси

Материални запаси	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Материали	1450	1725
Стоки	21	34
Продукция	412	431
Незавършено производство	1003	1077
ОБЩО	2886	3267

Парични средства

Парични средства	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Парични средства в брой	969	348

Блокирани парични средства	0	0
Парични средства в безсрочни депозити	49	50

Пасиви**Обем, структура и динамика на пасивите**

	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран	Изменение
<i>(хил.лв)</i>			
Собствен капитал	-3563	-2426	-1137
Малцинствено участие	1309	1330	-21
Дългосрочни пасиви	10999	11210	-211
Краткосрочни пасиви	6964	5639	1325
Общо пасиви	15709	15753	-44

Лизинг

Към 30.09.2010 г. "Балканкар ЗАРЯ" АД има сключени 4 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. Към 30.09.2010 г. настъпи падежа на лизинговия договор за лек автомобил Audi A6 2.4.

	Предмет на договора	Дата на договора	Първоначална стойност	Остатъчна стойност	Дата на приключване
1	Дробометна машина тип КТР 600x400	27.11.2008	EUR 115 900.00	EUR 6 954.00	01.1.2013
2	Трикоординатна измервателна машина TESA MICRO-NITE 3D	21.6.2007	EUR 18 457.64	EUR 1 107.46	01.8.2011
3	Мотокар TCM тип FG30T3	24.9.2007	EUR 17 199.86	EUR 859.99	01.10.2011
4	Мотокар TCM тип FG30T3 – 2 броя	10.9.2010	EUR 21384.28	-	01.8.2014

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

Дългосрочни финансови пасиви	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Задължения по получени банкови заеми от банки и небанкови финансови институции	0	0

Задължения по облигационни заеми	10757	10757
Други	242	453
ОБЩО	10999	11210

Дългосрочните пасиви се представят в баланса по справедлива стойност чрез изчисляване на настоящата стойност към датата на съставяне на отчетите.

С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 04.11.2010 г. са приети следните промени по условията на емисията:

1. Общото събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077 приема следните промени в параметрите на Емисията:

Удължава се срока (матуритета) на облигационния заем с 28 (двадесет и осем) месеца, като падежът на емисията се променя на 22.12.2015 г.

1.2. Погасителният план на облигационния заем се променя както следва:

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	22/06/2008	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	22/06/2009	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	22/06/2010	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	22/06/2011	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	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	250,000.00	4,950,000.00	464,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	204,187.50	300,000.00	4,650,000.00	504,187.50
12	22/06/2013	182	365	8.25%	191,286.99	350,000.00	4,300,000.00	541,286.99
13	22/12/2013	183	365	8.25%	177,860.96	350,000.00	3,950,000.00	527,860.96
14	22/06/2014	182	365	8.25%	162,491.10	350,000.00	3,600,000.00	512,491.10
15	22/12/2014	183	365	8.25%	148,906.85	350,000.00	3,250,000.00	498,906.85
16	22/06/2015	182	365	8.25%	133,695.21	350,000.00	2,900,000.00	483,695.21
17	22/12/2015	183	365	8.25%	119,952.74	2,900,000.00	0.00	3,019,952.74
					1,495,576.93	5,500,000		8,698,666.27

1.3. Лихвеният купон по емисията облигации се променя от фиксиран в размер на 7,25% годишно на плаващ, който ще се изчислява като сума от стойността на бмесечен 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. Промяната влиза в сила от 22.12.2010г.

1.4. Финансовите показатели, които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа се променят, както следва:

1.4.1. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Максимално допустима стойност	1.15	1.1	1.0	0.93	0.9	0.8

1.4.2. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Покритие на разходи за лихви" не по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимално допустима стойност	n.a.	0.9	1.5	1.85	2.3	2.7

1.4.3. „Балканкар Заря“ АД се задължава да поддържа коефициент на „Текуща ликвидност“ не по-нисък от стойностите, посочени в таблицата:

Текуща ликвидност	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимална стойност	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	1.6

1.5. Опцията за предсрочно погасяване се променя както следва:

Емитентът има право да извършва частично или пълно предсрочно погасяване на главницата по облигационния заем на датата на всяко лихвено плащане до падежа на емисия ISIN BG 2100015077, като задължително изпраща до облигационерите 30-дневно писмено предизвестие. Погашенията ще бъдат извършвани на пропорционален принцип към всички облигационери като Емитентът заплаща чиста цена без натрупана лихва от 101% (сто и едно на сто) спрямо номиналната стойност на облигациите, както и всички натрупани към съответния момент лихви. Предсрочните погашения следва да бъдат в размер не по-малък от 50 000 евро или за сума, кратна на минималния размер.

2. Във връзка с промените по параметрите на Емисията „Балканкар Заря“ АД се задължава да изпълни / да осигури изпълнението на следните допълнителни условия:

2.1. В срок до края на месец ноември 2010г. емитентът да представи на банката-довереник писмена информация относно това кои са неговите обслужващи банки, списък на откритите от него банковите сметки за съхранение на парични средства с титуляр „Балканкар Заря“ АД, включително информация за тяхното предназначение;

2.2. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да учреди по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията по всички банковите сметки по предходната точка;

2.3. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да депозира при обслужващите го банки своето неотменимо писмено съгласие при поискване от банката-довереник те да предоставят информация относно салда, обороти и извършени трансфери, заедно с основанията за това, по банковите сметки с титуляр „Балканкар Заря” АД при тях.

2.4. Емитентът се задължава през целия срок на емисията до нейното окончателно издължаване да уведомява в писмен вид в срок от пет работни дни банката-довереник за всяка новооткрита и/или закрыта банкова сметка с титуляр „Балканкар Заря” АД, както и в 15-дневен срок от откриването на всяка банкова сметка да учредява по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията за наличностите по сметката.

2.5. Емитентът се задължава да осигури актуализация на договора за поръчителство от 21.12.2009г. между „КВК Инвест” АД и банката-довереник чрез която да се опишат променените условия по облигационния заем и се уговори, че задълженията на „КВК инвест” АД по този договор остават в сила до момента, в който „Балканкар Заря” АД погаси сума в размер на 1 000 000 евро от главницата по облигационния заем.

2.6. Емитентът се задължава да осигури всички постъпления от продажба на дълготрайни материални активи на „Балканкар Заря” АД и „Балканкар Руен” АД да постъпват по специално откритите за целта в банката-довереник разплащателни сметки в лева с номера, както следва:

- 1.1 а/ сметка с IBAN BG50BUIN95611000233345 в лева с титуляр - “БАЛКАНКАР-ЗАРЯ” АД,
- б/ сметка с IBAN BG39BUIN95611000234222 в лева с титуляр - “БАЛКАНКАР-РУЕН” АД

3. Общото събрание на облигационерите взема решение да отпадат следните изисквания към емитента, определени в протокол от ОСО от 11.12.2009г.:

3.1. Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция;

3.2. „Балканкар Заря” АД да придобие реална собственост върху 100% от капитала на "Уотс Ланка" ООД, съществуващо съгласно законите на Шри Ланка, със седалище и адрес на управление Терен номер 2, блок Б, Биягама Експортна Обработвателна зона, Биягама, Шри Ланка, регистрирано на 28.01.2008г. по номер PV 62841.”.

4. В случай, че до 31 януари 2011г. емитента не представи доказателства за фактическото увеличение на собствения си капитал със сума не по-малка от 1 000 000 лева, Банката-довереник на облигационерите да свика по надлежния ред до 28 февруари 2011г. Общо събрание на облигационерите на емисия облигации с ISIN код BG 2100015077 от 11.12.2009г.

Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	30.09.2010 консолидиран	31.12.2009 консолидиран
(хил.лв)		
Задължения към доставчици	2380	2024
Задължения към свързани предприятия	496	100
Задължения по получени търговски заеми	1836	1886
Задължения към персонала	1297	805

Задължения към осигурителни предприятия	161	119
Данъчни задължения	188	145
Други текущи задължения	606	557
ОБЩО	6964	5639

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**Приходи от продажби**

Нетен размер на приходите от продажби		
	30.09.2010	30.09.2009
	консолидиран	консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Приходи от продажби на продукция	4453	1972
Приходи от продажби на стоки	0	3
Приходи от продажби на услуги	26	104
Други приходи от продажби	466	234
ОБЩО	4945	2313

Разходи по икономически елементи		
	30.09.2010	30.09.2009
	консолидиран	консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Разходи за материали	2642	1026
Разходи за външни услуги	462	595
Разходи за амортизации	574	606
Разходи за възнаграждения	1256	1133
Разходи за осигуровки	194	202
Балансова стойност на продадените активи без продукция	177	157
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	93	-279
Други, в т.ч.	46	129
Обезценка на активи		
провизии		
ОБЩО	5444	3569

Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения		
	30.09.2010	30.09.2009
	консолидиран	консолидиран
<i>(хил.лв)</i>		
Разходи за заплати	1256	1133
Разходи за социални осигуровки	194	202
ОБЩО	1450	1335

Сделки със свързани лица

Вземания от свързани предприятия	30.09.2010
Нетекущи	182
Текущи	1882
	2064

Нетекущите вземания от свързани лица представляват вземания по предоставени заемни средства на Watts Lanka – Private – Шри Ланка, както и вземане по тристранно споразумение, по което Watts Lanka е страна. Разчетните отношения с Watts Lanka са подробно описани по-долу.

Към 30.09.2010 г. „Балканкар ЗАРЯ“ АД е предоставило на „Watts Lanka“ – Шри Ланка, парични средства в размер на 88 800 щатски долара или в легова равностойност към 30.09.2010 г. – 132 хил. лв.

С Тристранен споразумителен протокол „Watts Lanka“ – Шри Ланка има задължение към „Балканкар ЗАРЯ“ АД в размер на 37 600 щатски долара или в легова равностойност към 30.09.2010 г. 50 хил. лв.

Задължения към свързани предприятия	30.09.2010
Текущи	496
	496

Текущите задължения на „Балканкар ЗАРЯ“ АД към свързани лица са подробно изброени по-долу, като са направени съответните елиминации на разчетните отношения със свързаните предприятия.

Фуражи Правец ЕАД**Салдо към 30.09.2010 0 лв.**

Съгласно договор от 25.09.2008 г. Фуражи Правец ЕАД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 90 хил. лв. Към 30.09.2010 г. Балканкар ЗАРЯ АД е издължил заема, като остава задължение за лихви в размер на 2160 лв.

Договорена сума	90 хил. лв.
Падеж	01.05.2009 г.
Договорен лихвен процент	10%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.09.2010 г.	0 лв.

Балканкар РУЕН АД**Салдо към 30.09.2010 93000 лв.**

С договор от 28.12.2009 г. "Балканкар РУЕН" АД е предоставило на "Балканкар ЗАРЯ АД паричен заем в размер на 30000 лв.

Договорна сума	30 хил. лв.
Падеж	31.12.2011 г.

Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.09.2010 г.	30000 лв.

С договор от 17.06.2009 г. "Балканкар РУЕН" АД е предоставило на "Балканкар ЗАРЯ" АД паричен заем в размер на 63000 лв.

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2009 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.09.2010 г.	63000 лв.

В резултат на извършени търговски сделки с дъщерното дружество Балканкар РУЕН АД, то Балканкар ЗАРЯ АД има задължение към последното в размер на 35 хил.лв., представено в отчета за финансовото състояние в Групата на Нетекущите пасиви – Задължения към свързани предприятия.

КВК Инвест АД**Салдо към 30.09.2010 458350 лв.**

Съгласно договор от 29.01.2010 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 37 000 лв.

Договорена сума	37 000 лв
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Съгласно договор от 03.02.2010 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 19500 лв.

Договорена сума	19500.лв
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Съгласно договор от 02.02.2010 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 1000 лв.

Договорена сума	1000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Съгласно договор от 26.02.2010 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 48500 лв.

Договорена сума	48500 лв.
-----------------	-----------

Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Съгласно договор от 22.06.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 390000 лв.

Договорена сума	390000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Съгласно договор от 23.06.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 30000 лв.

Договорена сума	30000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Съгласно договор от 29.06.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 65000 лв.

Договорена сума	65000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма

Към 30.09. 2010 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на КВК Инвест АД общо по всички получени заеми 458 350 лв.

Уотс ЗАРЯ Лимитид АД

Салдо към 30.09.2010 42004,48 лв.

Със споразумителен протокол от 30.12.2009 г. между "Уотс ЗАРЯ Лимитид" АД и "Балканкар ЗАРЯ" АД, са извършени взаимни прихващания на задължения, като в резултат се получава задължение на "Балканкар ЗАРЯ" АД към "Уотс ЗАРЯ Лимитид" АД в размер на 47562,87 лв. лева.

С договор от 23.02.2010 г. "Уотс ЗАРЯ Лимитид" АД е предоставило заем на "Балканкар ЗАРЯ" АД в размер на 19 500 лв.

Договорена сума	19500
Падеж	31.12.2010
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение	няма

Към 30.09. 2010 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на Уотс ЗАРЯ Лимитид АД общо 42004,48 лв.

Други важни събития

11.11.2010 г.	Протокол от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД ISIN BG2100015077
29.10.2010 г.	Представен междинен финансов отчет за трето тримесечие на 2010 г.
26.10.2010 г.	Уведомление относно Договор за встъпване в дълг
07.09.2010 г.	Представен коригиран междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2010 г.
30.08.2010 г.	Представен междинен консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2010 г.
30.07.2010 г.	Представен междинен финансов отчет за второ тримесечие на 2010 г.
19.07.2010 г.	Представено уведомление относно приети решения на Общо събрание на облигационерите на Балканкар ЗАРЯ АД ISIN BG2100015077, проведено на 13.07.2010 г.
16.07.2010 г.	Представен отчет на емитент на облигации за изпълнение на условията по облигационния заем за второ тримесечие на 2010 г.
01.07.2010 г.	Представен Протокол от Общо събрание на акционерите проведено на 30.06.2010 г. и Уведомление за гласуване чрез пълномощници

Ноември 2010 г.
Павликени

Гл.счетоводител:.....
/М.Пътова/