

Междинен доклад за дейността

За трето тримесечие на 2023 г.,
Съгласно чл.100о, ал. 4, т.2 от ЗПЦК

I. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г.

1. Резултати от дейността

"Балканкар ЗАРЯ" АД отчетна нетни приходи от продажби към периода 30.09.2023 г. в размер на 11 321 хил.лв., което представлява намаляние с 2.82% спрямо същия период за 2022 година, когато са отчетени приходи от продажби в размер на 11 650 хил.лв. Приходите от продажба на стоки представляват 95,95% от нетните приходи от продажби на дружеството.

Общо разходите за дейността към 30.09.2023 г. са в размер на 11 453 хил. лв. спрямо разходи в размер на 8 474 хил. лв. през сравнимия миналогодишен период. Увеличението е в размер на 35%.

II. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Не са настъпили важни събития, които да окажат влияние върху резултатите във финансовия отчет, за трето тримесечие на 2023 година.

III. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ОСНАТАНАЛА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

В зависимост от възможността да бъдат предотвалвани, минимизирани или елиминирани, рисковете се разделят на систематични и несистематични:

1. Систематични рискове – рискове, които зависят от общите колебания в политическата, макроикономическата и бизнес средата;

2. Несистематични рискове – рискове, характерни за дружеството и съответния

отрасъл.

Политическият риск е вид систематичен риск. В България политическата стабилност се основава на съвременни конституционни принципи – многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно разделение на властите. Положителните политически тандемции, заедно с подобряващата се макроикономическа среда, фискалната дисциплина и стратегическите регионални преимуществата са важен фактор за привличане на местни и чуждестранни инвеститори.

Макроикономическият риск се свързва основно с нарушаване принципите на валутния борд, с политика на увеличаване на данъчната тежест, със забавяне на растежа на световната икономика за продължителен период от време и съответно забавяне на растежа на БВП.

Показателство за минимизиране на този риск е постигането във продължение на няколко поредни години ръст на БВП от 4,5 – 5,5%. Като допълнителен стимул за насърчване на инвестициите в страната е подобреният бизнес климат, промените в данъчните и осигурителните закони, намалените данъчни тежести върху бизнеса, ниските нива на външния дълг на страната.

Валутният риск произтича от нестабилността на местната валута при силно отворена икономика като българската, водеща след себе си сравнително лесно обща икономическа нестабилност. При наличието на взаимотношенията с чуждестранните контрагенти, се предполога, че част от приходите и разходите са деноминирани в чуждестранна валута, което неминуемо води до възможност за негативни колебания на валутния курс. Чрез въвеждане на валутен борд с фиксиране на българския лев спрямо евро се създават условия като цяло за постигане на макроикономическа стабилност.

Инфлационният риск се свежда основно до намаляване на покупателната способност на генерираните от дружеството доходи. След въвеждане на валутния борд в страната инфлацията намаля до нива, зависещи основно от външни фактори. Поставянето на инфлацията под контрол доведе до стабилизиране на цялостната макроикономическа обстановка.

Лихвеният риск се свързва с възможността текущите лихвени равнища да се повишат и в резултат да намалее генерираните доходи. Пловата на промени в лихвените нива е знак за нестабилност във финансовата система в страната. Този риск може да се управлява посредством балансирано използване на различни източници на капиталов ресурс.

Втората група рискове, пред които е изправено дружеството е групата на несистематични рискове или тези специфични за самата фирма или отрасли. Те от своя страна могат да се разглежат в две основни направления – секторен риск и фирмен риск.

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в този отрасъл, от обема на паричните потоци, от компетентността на мениджърите, силната конкуренция на вътрешни производители и други.

Основните рискове, оказващи влияние върху дейността на дружеството са:

характер на търсенето – търсенето на продукцията на дружеството може да се определи като производна от търсенето на индустриални, строителни и селскостопански машини.

- Жизнен цикъл на експлоатация на продукта – характеристиките на продукта се с дълъг жизнен цикъл

- Възможности за разширяване на пазара – възможностите за разширяване на пазара са по-големи при износ, отколкото в страната.

- Иновационен риск – сектора се характеризира с ниска честота на създаване на нови продукти

- Оперативен риск – свързва се с необходимостта от поддържане на големи по обем запаси, с прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките.

Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск. Фирменият риск е свързан с естеството на дейността на дружеството, като за всяко дружество е важно свързването от инвеститорите с ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Вероятността за тази възвръщаемост може да бъде отчетена чрез дисперсията и стандартното отклонение. Чрез тях се отчита разсейването на всички варианти стойности на възвръщаемостта от изчислената средно претеглена величина и се дава специфична оценка на количествените аспекти на риска.

Основният бизнес риск за Балканкар ЗАР АД е свързан с намаляване на платежоспособното търсене на продуктите и услугите, предлагани от дружеството, което би довело до неблагоприятно изменение на цените на крайния продукт. С цел ограничаване на този риск е необходимо да се анализират основните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на компанията.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейността на компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла в който фирмата функционира, така и за начина на производството на стоките и услугите. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функцията на промените в обема на продажбите и производствените разходи.

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаване на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Ако фирмата, обект на анализа не привлича капитал, посредством заемни и/или дългови ценни книжа, единствената несигурност по отношение на нея ще бъде свързана с бизнес риска. Когато част от средствата, които фирмата използва, са под формата на заемни, то

плъщанията за тези средства представляват фиксирано задължение. Основните оперативни рискове са свързани с:

- вземане на решени инвещиционни решения от мениджърите на дружеството
- невъзможността на мениджърта да стартира реализация на планирани проекти
- липса на подходящо ръководство за конкретните проекти
- напускане на ключови служители и невъзможността да се назначи персонал с нужните качества

- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията
- планиране на дейността на подизпълнителите и обезпечаване на оперативния процес.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г.

Няма информация за сключени големи сделки между свързани лица през трето тримесечие на 2023 г.

V. ПРОМЕНИ В СКЛЮЧЕНИТЕ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2023 Г.

През трето тримесечие на 2023 г. няма промени в сключените сделки със свързани лица.

Гл. счетоводител:.....
/М.Лътова/

Ръководител:.....
/В. Стойнев/

