

„БАЛКАНКАР-ЗАРЯ“ АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31.12.2021 г.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31.12.2021 година

		31.12.2021	31.12.2020
		BGN'000	BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	5.1.1	11 024	12 445
Репутация	5.1.3	2 103	2 103
Нематериални активи	5.1.2	56	30
Активи по отсрочени данъци	5.1.3.1	269	262
		13 452	14 840
Текущи активи			
Материални запаси	5.1.4	2 920	2 383
Вземания от свързани предприятия	5.1.5	488	470
Търговски вземания и заеми	5.1.6	456	916
Данъчни вземания	5.1.7	249	70
Други вземания и предплатени разходи	5.1.8	209	396
Парични средства и парични еквиваленти	5.1.9	597	182
		4 919	4 417
ОБЩО АКТИВИ		18 371	19 257
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Капитал, полагащ се на собствениците на дружеството-майка			
Основен акционерен капитал	5.1.10	2 404	2 404
Неразпределена печалба(загуба)	5.1.10	(5 429)	(7 110)
Резерви	5.1.10	8 737	9 368
		5 712	4 662
Неконтролиращо участие		916	705
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		6 628	5 367

		31.12.2021 BGN'000	31.12.2020 BGN'000
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Задължения по облигационни заеми	5.1.11	7 391	7 691
Задължения по банкови заеми	5.1.13	367	651
		7 758	8 342
Други нетекущи активи		-	30
Финансирания	5.1.12	819	1 373
Текущи задължения			
Задължения по получени заеми към банки	5.1.13	358	147
Текуща част от нетекущи задължения	5.1.13	142	136
Задължения към свързани предприятия	5.1.14	9	9
Търговски задължения и заеми	5.1.15	1 661	2 379
Задължения към персонала и за социално осигуряване	5.1.16	460	372
Задължения за данъци	5.1.17	91	169
Други текущи задължения	5.1.18	445	933
		3 166	4 145
ОБЩО ПАСИВИ		11 743	13 890
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		18 371	19 257

Дата: 19.04.2022 г.

Ръководител
(Венцислав Стойнев)

"Акаунтинг одитинг" ООД
Управител Елена Илиева

Гл. счетоводител (съставител):
(Марияна Пътова)

Рег. одитор отг. за ангажимента
(Елена Илиева)

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ И
ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

за периода, завършващ на 31.12.2021 година

		31.12.2021 BGN'000	31.12.2020 BGN'000
Приходи	5.2.1.1	11 992	9 049
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	5.2.1.2	394	250
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	5.2.2.6	299	(427)
Разходи за суровини и материали	5.2.2.1	(5 853)	(3 603)
Разходи за външни услуги	5.2.2.2	(674)	(585)
Разходи за персонала	5.2.2.3	(3 737)	(3 333)
Разходи за амортизация	5.2.2.4	(1 519)	(1 180)
Други разходи за дейността	5.2.2.5	(232)	(192)
Печалба/ (загуба) от оперативна дейност		670	(21)
Приходи от финансираня	5.2.2.8	951	698
Финансови приходи	5.2.2.7	21	24
Финансови разходи	5.2.2.7	(380)	(410)
Финансови приходи / (разходи), нетно		(359)	(386)
Печалба/ (загуба) преди данък върху печалбата		1 262	291
Разход за данък върху печалбата	5.2.2.9	(133)	(62)
Печалба / (загуба) за годината от продължаващи дейности		1 129	229
Печалба / (загуба) за годината от прекратени дейности			
Нетна печалба/ (загуба) за годината		1 129	229
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък			
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		1 129	229
Загуба/печалба, отнасяща се към:			
Собствениците на дружеството-майка		919	209
Неконтролиращото участие		210	20
		1 129	229
Общ всеобхватен доход, отнасящ се към:			
Собствениците на дружеството-майка		919	209
Неконтролиращото участие		210	20
		1 129	229

Дата: 19.04.2022 г

Ръководител:

(Венцислав Стойнев)

"Акаунтинг одитинг" ООД

Управител Елена Илиева

Гл. счетоводител (съставител):

(Марияна Пътова)

Рег.одитор отг.за ангажимента

(Елена Илиева)

(КОНСОЛИДИРАН) ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за периода, завършващ на 31.12.2021 година

	31.12.2021 г. BGN'000	31.12.2020 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	12 447	9 401
Плащания на доставчици	(8 476)	(4 926)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 787)	(2 713)
Платени /възстановени данъци(без данъци върху печалбата)	243	223
Платени/възстановени корпоративни данъци върху печалбата	-	-
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства нетно	(4)	(20)
Курсови разлики, нетно	(29)	(22)
Други постъпления/(плащания), нетно	(123)	293
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	1 271	2 236
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(145)	(3 127)
Предоставени заеми на свързани лица	-	-
Възстановени заеми предоставени на трети лица	-	-
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност	(145)	(3 127)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми от банкови институции	8 186	7 495
Изплащане на заеми от банкови институции	(8 118)	(7 282)
Постъпления от търговски заеми	-	100
Изплащане на търговски заеми	-	(100)
Изплащане на облигационни заеми	(436)	(294)
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	(479)	(410)
Други парични потоци от финансова дейност	136	1 414
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	(711)	923
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	415	32
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	182	150
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	597	182

Дата: 19.04.2022 г

Ръководител:

(Венцислав Стойнев)

"Акаутинг одитинг" ООД

Управител Елена Илиева

Гл. счетоводител (Съставител):

(Марияна Пътова)

Рег. одитор отг. за
ангажмента

(Елена Илиева)

"БАЛКАНКАР-ЗАРЯ" АД гр.Павликени**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

към 31.12.2021 година

	Основен (акционерен) капитал	Законови резерви	Резерв от последващи оценки	Други резерви	Неразпределена печалба	Собствен капитал на дружеството- майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2019 година	2 404	232	9 492	105	(7 782)	4 451	687	5 138
Други изменения в собствения капитал								
Коригирано салдо в началото на периода	2 404	232	9 492	105	(7 782)	4 451	687	5 138
Емисия на акции								
Последващи оценки на ДМА								
Разпределение на печалбата								
Общ всеобхватен доход за годината					209	209	20	229
Други изменения в собствения капитал			(461)		463	2	(2)	
Прехвърляне към неразпределената печалба								
Салдо към 31.12.2020 година	2 404	232	9 031	105	(7 110)	4 662	705	5 367
Други изменения в собствения капитал								
Коригирано салдо в началото на периода	2 404	232	9 031	105	(7 110)	4 662	705	5 367
Емисия на акции								
Последващи оценки на ДМА								
Разпределение на печалбата		19			(19)			
Общ всеобхватен доход за годината					919	919	210	1 129
Други изменения в собствения капитал			(782)	132	781	131	1	132
Прехвърляне към неразпределената печалба								
Салдо към 31.12.2021 година	2 404	251	8 249	237	(5 429)	5 712	916	6 628

Дата: 19.4.2022 г

Ръководител:

/Венцислав Стойнев/

"Акаунтинг одитинг" ООД

Управител Елена Илиева

Гл. счетоводител (Съставител):

(Марияна Пътова)

Рег. одитор отг. за

ангажмента

(Елена Илиева)

"БАЛКАНКАР-ЗАРЯ " АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ За годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

1.1 Корпоративна информация

Консолидираният финансов отчет на „Балканкар - Заря” АД ,изготвен към 31.12.2021 г. е отчет на група предприятия, който е представен като финансов отчет на едно предприятие. Одобрен за издаване е съгласно решение на Съвета на директорите на 19 април 2022 г.

Икономическата група включва „Балканкар - Заря” АД гр. Павликени (предприятие-майка ПМ), „Балканкар Руен” АД гр. Асеновград (дъщерно предприятие ДП) - 51% . „Балканкар-Заря „АД (контролиращ съдружник) има дялово участие в размер на 50% в съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид” АД гр. Павликени до 23.12.2008 година. След тази дата участието на „Балканкар Заря” АД в съвместното дружество е продадено чрез договор за покупко-продажба на поименни акции на „Заря Инвест” АД гр. София с балансова стойност 125 хил. лева и продажна цена 800 хил. лева. Дъщерното дружество „Заря Инвест” АД гр. София е с капитал 50 хил. лева като акционерното участие на „Балканкар Заря” е 99.98%.

Дъщерното дружество „Балканкар Руен” АД е включено в консолидация от датата на придобиване на контрола 51% - 1 октомври 2007 г.

Участието на „Балканкар-Заря” АД в съвместното дружество е от 30.03.2007 г. до 23.12.2008 г. ”Заря Инвест” АД е контролиращ съдружник от 23.12.2008 година и има дялово участие в размер на 50% от капитала на съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид” АД.

С договор за покупко-продажба от април 2010 г. „Заря Инвест“ АД придобива допълнително 50% от капитала на „Уотс Заря Лимитид“ АД, като целият пакет от 125 000 (сто двадесет и пет хиляди) акции е придобит за 1 /едно/ евро. В следствие на придобиването „Заря Инвест“ АД става едноличен собственик на капитала в „Уотс Заря Лимитид“ АД.

С решение 20100908104129 на Агенцията по вписваният към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид“ АД на „Заря Сървисис“ ЕАД.

Консолидираният годишен финансов отчет е изготвен при спазване на изискванията на чл.37 от Закона за счетоводството, МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и МСС 31 Дялове в съвместни предприятия.

1.2 Учредяване и регистрация

"Балканкар ЗАРЯ" АД гр. Павликени е акционерно дружество, регистрирано във В. Търновски окръжен съд по фирмено дело №1029 от 1996г. Извършена е продажба на акции на дружеството на Фондовата борса.

"Балканкар ЗАРЯ" АД е публично дружество съгласно закона за публичното предлагане на ценни книжа. Към 31.12.2021 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: КВК Инвест" АД – 88.83%, Първа финансова брокерска къща ЕООД – 2.54%,ДФ „Конкорд фонд -2 акции“ - 0.26%или общо акции на юридически лица – 91.63%, акции на физически лица- 8.37%. Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е Стоян Стойчев Стоев. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Венцислав Кирилов Стойнев и прокуриста Марияна Борисова Пътова поотделно. Предметът на дейност е производство, сервиз, ремонт и търговия с джанти и други компоненти за кари и друга подемно-транспортна техника, стоки и услуги за населението. Седалището на управление на дружеството е гр. Павликени, ул. "Тошо Кътев" 1. Към 31.12.2021г. общият брой на персонала е 223 работници и служители. Дружеството притежава 51% от капитала на „Балканкар РУЕН" АД гр. Асеновград, 99.98% от капитала на „Заря Инвест" АД гр. София.

„Балканкар РУЕН" АД гр. Асеновград е акционерно дружество, регистрирано в Пловдивски окръжен съд по ф.д. №3987 от 1996 г. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Асеновград, ул."Възрожденци"3. Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Дружеството се представлява от Иван Анастасов. Предметът на дейност е производство, търговия, сервиз и ремонт на кари и друга подемно-транспортна техника, както и на компоненти за тях. Дружеството е с капитал 169200 лева, разпределен в 169200 поименни акции с номинална стойност 1 лев.

„Уотс ЗАРЯ Лимитид" АД гр. Павликени е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело №568 от 2007 г с решение 1052/30.03.2007 г на Великотърновски окръжен съд. Дружеството е учредено като безсрочно съвместно търговско дружество с акционери „Балканкар – Заря" АД и „Уотс Индъстриал Тайърс" АД с капитал 50000 лева, разпределен в 50000 броя обикновени поименни акции. Акционерите участват с по 25000 броя акции в капитала. През 2008 година капитала е увеличен с 200 хил. лева Предметът на дейност е предлагане на комплексни решения в областта на индустриалните колела и гуми на производители на оригинална екипировка на конкурентна цена .

С решение 20100908104129 на Агенцията по вписваният към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид" АД на „Заря Сървисис" ЕАД.

„ЗАРЯ Инвест" АД гр. София е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд на 8.08.2008 година с капитал 50000 лева,

разпределен в 50000 броя обикновени поименни акции. Дружеството се представлява от Радослав Атанасов Костов и Стоян Стойчев Стоев, заедно и поотделно. Член на СД е Венцислав Кирилов Стойнев. Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия в други търговски дружества, управление на търговски дружества, консултации във връзка с придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия.

2. Счетоводна политика.

2.1 База за изготвяна Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на земи, сгради и определени специализирани съоръжения, които са представени по преоценена стойност, намалена с натрупана амортизация, инвестиционни имоти, които се отчитат по справедлива стойност и деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност. Консолидираният финансов отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго. Изявление за съответствие Консолидираният финансов отчет на Балкан-Заря АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби. База за консолидация на Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Балканкар - Заря АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2021 г.

Дъщерните дружества се консолидират изцяло от датата на тяхното придобиване, представляваща датата, на която Балканкар-Заря АД е придобило контрол и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период както тези на компанията-майка, като се прилагат последователни счетоводни политики. Всички вътрешногрупови салда, приходи и разходи, нереализирани печалби и загуби и дивиденди, които са резултат от вътрешногрупови сделки, са елиминирани. Печалбата или загубата както и всеки компонент на другия всеобхватен доход се разпределят между собствениците на компанията-майка и неконтролиращото участие съобразно съответните ефективни проценти на участие. Това разпределение се прави дори в случай че неконтролиращото участие към отчетната дата резултира в отрицателна величина. Промяна в участието в собствеността в дадено дъщерно дружество, която не води до промяна на контрола, се отчита като сделка със

собствен капитал. Ако Балкан-Заря АД загуби контрол върху дадено дъщерно дружество, то:

- Отписва активите (включително репутацията) и пасивите на дъщерното дружество;
- Отписва балансовата стойност на неконтролиращото участие - Отписва кумулативните разлики от превръщане в чуждестранна валута, отразени в собствения капитал;
- Признава справедливата стойност на полученото възнаграждение;
- Признава запазената инвестиция по справедлива стойност;
- Признава резултата от транзакцията по загуба на контрол в печалбата или загубата за периода;
- Рекласифицира дела на компанията-майка в компонентите, които преди са били признати в другия всеобхватен доход, в печалбата или загубата Балканкар-Заря АД е изготвило и представило индивидуален финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., където инвестициите в дъщерни дружества са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценки.

Индивидуалният финансов отчет на Балканкар- Заря АД е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите на 21 март 2022 г.

Консолидираният финансов отчет на Групата е изготвен на база на принципа-предположение за действащо предприятие. По-детайлна информация е представена в Бележка 3 „Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения“, секция „Преценки“, подсекция „Действащо предприятие.“

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политика

Бизнес комбинации и репутация

Бизнес комбинациите се отчитат по метода на придобиването. Цената на придобиване се определя като сума от прехвърленото възнаграждение, оценено по справедлива стойност към датата на придобиването, и стойността на неконтролиращото участие в придобиваното предприятие. За всяка бизнес комбинация придобиващото предприятие оценява неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност или по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата за периода. Когато Групата придобива бизнес, тя преценява дали придобитите финансови активи и пасиви са подходящо класифицирани и представени с оглед на договорните условия,

икономическите условия и съответните обстоятелства към датата на придобиването. Това включва отделянето на внедрените деривативи от основните договори от придобиваното предприятие. Ако дадена бизнес комбинацията се реализира на етапи, справедливата стойност към датата на придобиването на по-рано притежаваните от придобиващото предприятие участия се преоценяват по справедлива стойност към датата на придобиването през печалбата или загубата за периода. Условно възнаграждение, което следва да бъде прехвърлено от придобиващото предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на придобиването. Последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение, което се класифицира като актив или пасив, се признават в съответствие с МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване в печалбата или загубата. Ако условното възнаграждение се класифицира като инструмент на собствения капитал, то не се преоценява докато не бъде окончателно уредено в собствения капитал.

Репутацията първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на прехвърленото възнаграждение над придобитите от Групата разграничими нетни активи и поети пасиви. Ако възнаграждението е по-малко от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава в печалбата или загубата. След първоначално признаване, репутацията се оценява по цена на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. За целите на тестването за обезценка, репутацията, придобита в бизнес комбинация, от датата на придобиването, се разпределя към всеки от обектите, генериращи парични потоци на Групата, които се очаква да извлекат ползи от комбинацията, независимо от това дали към тези обекти са разпределени други активи или пасиви на придобиваното предприятие. Когато репутацията формира част от обект, генериращ парични потоци, и част от дейността в този обект бъде освободена, репутацията, свързана с освободената дейност, се включва в балансовата стойност на дейността при определяне на печалбата или загубата от освобождаването ѝ.

Освободената при такива обстоятелства репутация се оценява на базата на относителните стойности на освободената дейност и на запазенния обект, генериращ парични потоци. Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинация не е приключило до края на отчетния период, в който комбинацията възниква, защото справедливите стойности, които следва да бъдат определени за разграничимите придобити активи и поети пасиви на придобиваното предприятие или сумата на прехвърленото възнаграждение, или стойността на неконтролиращото участие могат да бъдат определени само условно, Групата отчита комбинацията като

използва тези условни стойности. Групата признава корекции в тези условни стойности в резултат от финализирането на първоначалното счетоводно отчитане в рамките на дванадесет месеца от датата на придобиване и ретроспективно от тази дата.

Превръщане в чуждестранна валута

Настоящият финансов отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на компанията - майка. Всяко дружество в Групата определя своя собствена функционална валута и обектите, включени във финансовия отчет на всяко дружество, се оценяват при използването на тази функционална валута. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се превръщат във функционалната валута по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка, действащ към отчетната дата. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите с изключение на всички монетарни позиции, които представляват ефективно хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност. Те се признават в другия всеобхватен доход до освобождаването на нетната инвестиция, когато се рекласифицират в отчета за доходите. Данъчните ефекти, свързани с курсовите разлики по посочените монетарни позиции в чуждестранна валута, също се признават в собствения капитал. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване). Немонетарните активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се превръщат във функционална валута по среден обменен курс. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преизчисленията, се отчитат в отчета за доходите, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба или отговарящи на условията за хедж на паричен поток, който е ефективен, които се признават в друг всеобхватен доход.

Курсовите разлики, възникващи при това превръщане, се признават в другия всеобхватен доход. При освобождаване на чуждестранна операция, компонентът на другия всеобхватен доход, свързан със съответната чуждестранна дейност, се рекласифицира в отчета за доходите

Приходи от договори с клиенти

Дейността на Групата е свързана с машиностроене и други услуги. Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Групата очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Като цяло Групата е достигнала до заключение, че тя е принципал в договореностите си за приходи, тъй като обикновено Групата контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента. Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Пояснителна Бележка 3.

Ако по някои договори, Групата получи дългосрочни аванси от клиентите си, цената на сделката за такива договори се дисконтира като се използва процентът, който би бил отразен в отделна сделка за финансиране между Групата и нейните клиенти на датата на влизане в сила на договора, за да се вземе под внимание съществения компонент на финансирането.

Търговски вземания

Вземането представлява правото на Групата да получи парично плащане в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време - т.5.1).

Пасиви по договори с клиенти

Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоки или услуги към клиента, за което Групата е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Групата да прехвърли стоките или услугите към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор - 5.1. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Групата изпълни задълженията си по договора. Разходи за сключване на договор Групата може да плаща комисионни за продажби по някои договори. Групата е избрала да прилага опцията за практическата целесъобразна мярка за разходите за сключване на договор, която ѝ позволява да отчете комисионните за продажби като разход незабавно (като ги включи в разходи за външни услуги и като част от себестойността на продажбите), тъй като срокът за амортизация на актива, който Групата би използвала в противен случай, е една година или по-малко.

Задължения за възстановяване

Задължението за възстановяване е задължението да се възстанови част от полученото (или подлежащо на получаване) възнаграждение от клиента. То се оценява в размер на сумата, която Групата очаква, че ще трябва окончателно да възстанови на клиента. Групата актуализира приблизителните си оценки на задълженията за възстановяване (и съответната промяна в цената на сделката) в края на всеки отчетен период.

Данъци

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти във връзка с корпоративен данък върху печалбата. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата, в страните, в които Групата оперира и генерира облагаеми доходи. Текущите данъци се признават в отчета за доходите –т.5.2.

Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно. Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности във връзка с корпоративния данък върху печалбата. Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби освен ако:

-отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито

върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката;

- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към края на всяка финансова година и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата. Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал. Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно задължено предприятие.-т.5.1

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно;

- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС. Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и

годишни компенсиреми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато дружество от Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в отчета за доходите или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Дружествата от Групата имат пенсионни планове с дефинирани доходи, произтичащи от задължението им по силата на българското трудово законодателство, да изплатят на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Финансови инструменти - първоначално признаване и последващо оценяване

Финансови активи при първоначалното им признаване се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата. Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Групата за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, Групата първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Групата е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата" (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент. Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който тя управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете. Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават

на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Групата се е ангажирала да купи или продаде актива

Последващо оценяване - За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)

- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)

- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)

- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти). Групата оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него;

- и условията на договора за финансовия актив поражда парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата. Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

Финансовите активи по амортизирана стойност на Групата включват търговски и други вземания и заеми, предоставени на трети лица.

Отписването на финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Групата), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли;

- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поела задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазила контрола върху него. Когато Групата е прехвърлила правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпила в споразумение за прехвърляне, тя прави оценка на това дали и до каква степен е запазила рисковете и ползите от собствеността. Когато тя нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Групата признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Групата е запазила. Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по пониската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Групата да изплати.

Обезценка на финансови активи се представят допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, Групата признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора. ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента). По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Групата прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно тя не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към

всяка отчетна дата. Към всяка отчетна дата тя определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Групата преразглежда вътрешния кредитен рейтинг на дълговия инструмент. В допълнение Групата преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по договора са в просрочие над 240 дни. Групата счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 360 дни. В определени случаи обаче тя може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Групата да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

Финансови пасиви - При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Финансовите пасиви на Групата включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства, включително и банкови овърдрафти-т.5.1.Последващо оценяване. Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по-долу.

Групата използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни. Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Етап 1 - Използват се котиранни (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Етап 2 - Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено

- Етап 3 - Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани за активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от един етап в друг. Ръководството на Групата определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност като тези на земи, сгради и специализирани съоръжения и инвестиционни имоти, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците. Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи като земи, сгради и специализирани съоръжения и инвестиционни имоти като и на съществените пасиви, се ангажират външни независими оценители като необходимостта от тях се преценява всяка година от ръководството на Групата. Към края на всяка финансова година, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Групата. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Деривативни финансови инструменти и счетоводно отчитане на хеджиране

Групата не използва деривативни финансови инструменти като лихвени суапове за хеджиране на лихвените рискове. Ако се появи необходимост от деривативни финансови инструменти, те първоначално се признават по справедливата стойност на датата, на която е сключен деривативния договор и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Деривативите се отчитат като финансови активи, когато справедливата им стойност е положителна, и като финансови пасиви, когато тя е отрицателна. Печалбите или загубите, възникващи в резултат на промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в печалбата или загубата за периода, с изключение на ефективната част от

хеджирането на парични потоци, която се признава в другия всеобхватен доход.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви. Разходите, пряко свързани с издаването на обикновените акции, се признават като намаление на собствения капитал, нетно от данъчни ефекти-т.5.1.

Парични дивиденди и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Групата. Кореспондиращата сума се дебитираща директно в собствения капитал. Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал. При фактичното разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода. Обратно изкупуване на собствени акции. Собствените капиталови инструменти, които са придобити повторно (обратно изкупени акции), се признават по справедлива стойност на прехвърленото възнаграждение и се приспадат от собствения капитал. Групата не признава нито печалба, нито загуба от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на собствените си капиталови инструменти. Всяка разлика между номиналната стойност и справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, в случай на обезсилване на обратно изкупени акции, се признава в намаление/увеличение на премийния резерв. Всяка разлика между номиналната стойност и справедливата стойност при продажба на собствени акции се признава в натрупаните печалби/загуби.м) Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности. Групата класифицира нетекущи активи и групи, подлежащи на освобождаване, като държани за продажба, ако техните балансови стойности основно ще бъдат възстановени по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Тези нетекущи активи и групи, държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност,

намалена с разходите за продажба. Критериите за класификация на нетекущи активи или групи като държани за продажба се считат за изпълнени единствено когато продажбата е много вероятна и активът или групата е на разположение за незабавна продажба в настоящото си състояние. Действията, необходимите за завършване на фактическата продажба, не трябва да показват, че има вероятност да настъпят съществени промени или тя да не бъде осъществена. Ръководството трябва да е поело ангажимент за завършване на продажбата в рамките на една година от датата на класификацията. За 2020 г не са разпределяни дивиденди към дружеството майка и към неговите собственици.

Нетекущи активи

Имот, машина или съоръжение, или нематериален актив престава да бъде амортизиран след класифицирането му като държан за продажба. Активите и пасивите, класифицирани като държани за продажба се представят отделно като текущи позиции в отчета за финансовото състояние. Група, подлежаща на освобождаване, може да бъде определена като преустановена дейност, ако тя е:

- Компонент на дружество от Групата, който е ОГПП
- Класифицирана като държана за продажба или разпределение, или вече е освободена по този начин, или- Представява основна бизнес дейност или географски район. Преустановената дейност се изключват от резултатите от продължаващи дейности и се представя в отчета за всеобхватния доход в една единствена статия като печалба или загуба след данъци от преустановена дейност.

Имотите, машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) се отчитат по цена на придобиване или по преоценена стойност, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. Когато се налага подмяната на съществени компоненти от имотите, машините и съоръженията, на определени интервали, Групата признава тези компоненти като индивидуални активи със специфични срокове на полезен живот и респективно, амортизация. По подобен начин, при извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

След първоначалното признаване, земите, сградите и определени специализирани съоръжения се оценяват по преоценена стойност, намалена

с натрупаните амортизации и обезценките, признати след датата на преоценката. Преоценките се извършват достатъчно често (обичайно на период от 5 години), така, че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност. Когато тяхната справедлива стойност се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката може да се извършва и по-често. Транспортните средства и другите дълготрайни активи и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи са оценени в отчета по цена на придобиване, намалена с начислени амортизации и натрупани загуби от обезценка. Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като преоценъчен резерв в другия всеобхватен доход. Увеличението от преоценка, обаче, се признава в отчета за доходите, доколкото възстановява намаление от преоценка на същия актив, признато като разход в отчета за доходите. Намалението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се признава като разход в отчета за доходите, освен до степента, в която то компенсира съществуващ преоценъчен резерв, отнасящ се за този актив. Натрупаните амортизации към датата на преоценката се отписват за сметка на намаление на отчетната стойност на актива. Така намерената стойност на актива се коригира до справедливата му стойност. При отписване на актива преоценъчният резерв свързан с него се прехвърля в натрупаните печалби и загуби. Активи, изградени по стопански начин-стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Амортизацията се изчислява на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва: Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в консолидирания отчет за доходите, когато активът бъде отписан. В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.) .Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. Разходите за подмяна

на части от инвестиционен имот се включват в неговата балансова стойност, когато тези разходи бъдат извършени при условие, че отговарят на критериите за признаване на инвестиционен имот; разходите за текуща поддръжка на инвестиционен имот се изключват от балансовата стойност. След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност, която отразява пазарните условия към отчетната дата. Печалбите или загубите, възникват от промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, се признават в консолидирания отчет за доходите в периода, в който възникват. Инвестиционните имоти се отписват при освобождаване или когато инвестиционният имот е трайно изваден от употреба и никакви бъдещи икономически изгоди не се очакват от неговото освобождаване. Печалбата или загубата, произтичащи от изваждането от употреба или освобождаването от инвестиционен имот, се признават в отчета за доходите в съответния период на освобождаване. Прехвърляния към или от инвестиционни имоти се извършват само когато има промяна в използването на имота. Когато инвестиционен имот се прехвърля към ползван от собственика имот, приетата стойност на имота за последващо отчитане е неговата справедлива стойност към датата на промяната в използването му. Когато ползван от Групата имот стане инвестиционен имот, Групата прилага счетоводната си политика за имоти, машини и съоръжения до датата на промяната в използването на имота. За сравнителната информация в консолидирания финансов отчет е прилагана счетоводна политика и стандарт, който е бил приложим и в сила към 31 декември 2017, а именно МСС 17. За повече информация и детайли относно приложимата политика и стандарт към 31 декември 2017 следва да се реферира към годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г. Стради, Машини, съоръжения и оборудване Транспортни средства Стопански инвентар Подобрения на наети активи 7 - 79 години 5 - 50 години 2 - 60 години 3 - 25 години 2 - 5 години, 2 - 15 години 2 - 3 години).

Лизинг

На началната дата на лизинга, която е по-ранната от двете дати - датата на лизинговото споразумение или датата на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор, Групата прави анализ и оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг. Даден договор представлява или съдържа лизинг, ако по силата на него се прехвърлят срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време.

Групата като лизингополучател прилага единен модел на признаване и оценка на всички договори за лизинг, с изключение на краткосрочните лизингови договори (лизингов договор със срок от 12 месеца или по-малко от датата на стартиране на лизинга и който не съдържа опция за покупка) и лизинговите договори на активи на ниска стойност (като таблети, персонални компютри, телефони, офис техника и други). Групата се е

възползвавала от практическата целесъобразна мярка на МСФО 16, която позволява на лизингополучателя за всеки клас идентифициран актив да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти, а вместо това да отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като отделен лизингов компонент. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компоненти, Групата разпределя възнаграждението по договора на база относителните единични цени на лизинговите компоненти и съвкупната единична цена на нелизинговите компоненти. Активи с право на ползване, Групата признава в отчета за финансовото състояние актив с право на ползване на датата на стартиране на всеки лизингов договор, т.е. датата, на която основният актив е на разположение за ползване от страна на Групата. Активите с право на ползване се представят в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, загуби от обезценка и корекциите, вследствие на преоценки и корекции на задължението по лизинг. Цената на придобиване включва:

- размерът на първоначалната оценка на задълженията по лизинг;• лизинговите плащания, извършени към или преди началната дата, намалени с получените стимули по договора за лизинг;
- първоначалните преки разходи, извършени от Групата, в качеството ѝ на лизингополучател;
- разходите за възстановяване, които Групата ще направи за демонтаж и преместване на основния актив, възстановяване на обекта, на който активът е разположен или възстановяване на основния актив в състоянието, изисквано съгласно договора. Групата амортизира актива с право на ползване за по-краткия период от полезния живот и срока на лизинговия договор, използвайки линейния метод. Ако по силата на лизинговия договор собствеността върху актива се прехвърля до края на срока на договора, Групата амортизира актива за полезния му живот. Амортизациите започват да се начисляват от датата на стартиране на лизинговия договор и се признават в печалбата или загубата като „разходи за амортизация”. Сроковете на амортизация по типове активи, предмет на договорите за лизинг, са както следва: Сгради и конструкции 6 години и 3 месеца, Машини, съоръжения и оборудване 5 години, Транспортни средства 1 година и 6 месеца. Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване за всички свои активи с право на ползване с изключение на тези, които отговарят на определението за инвестиционен имот по МСС 40 Инвестиционни имоти, за които прилага модела на справедливата стойност. Активите с право на ползване се тестват за обезценка в съответствие с МСС 36

На датата на стартиране на всеки лизингов договор Групата признава в отчета за финансовото състояние задължение по лизинг, оценено по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към

тази дата. Те включват:• фиксирани плащания (включително фиксирани по същество лизингови плащания), намалени с подлежащите на получаване лизингови стимули;• променливи лизингови плащания, зависещи от индекси или проценти първоначално оценени, използвайки индексите или процентите на датата на стартиране на лизинга;• цената за упражняване на опцията за покупка, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще ползва тази опция;• плащания на санкции за прекратяване на лизинговия договор, ако в срока на лизинговия договор е отразено упражняването на опция за прекратяването на договора от страна на Групата;• сумите, които Групата очаква да плати като гаранции за остатъчна стойност. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекси или проценти, а са свързани с изпълнение или с използването на основния актив, не се включват в оценката на задължението по лизинг и в актива с право на ползване. Те се признават като текущ разход в периода, в който настъпи събитието или обстоятелството, довело до тези плащания и се включват в печалбата и загубата за годината. Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в договора, ако той може да бъде непосредствено определен или с диференциалния лихвен процент на Групата, който тя би плащала в случай, че заеме финансови средства, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период от време, при сходно обезпечение и в сходна икономическа среда. Лизинговите плащания (вноски) съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихва) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница). Лихвените разходи по лизинга се представят в печалбата или загубата за годината през периода на лизинга на периодична база, така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение, като се представят като „финансови разходи”. Групата оценява последващо задължението по лизинг като:

- увеличава балансовата стойност, за да отрази лихвата по задълженията по лизинг;
- намалява балансовата стойност, за да отрази извършените лизингови плащания;• преоценява балансовата стойност, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Групата преоценява задълженията си по лизинг, когато:

- има промяна в срока на лизинга или е възникнало събитие или обстоятелство, което е довело до промяна в оценката на опцията за закупуване, при което коригираните лизингови плащания се преизчисляват с коригиран дисконтов процент;• има промяна в лизинговите плащания, произтичаща от промяна в индекс или процент или има промяна в сумите, които се очаква да бъдат дължими по гаранции за остатъчна стойност, при което коригираните лизингови плащания се преизчисляват с непроменения

(оригиналния) дисконтов процент (освен когато промяната в лизинговите плащания, произтича от промяна в плаващите лихвени проценти, в този случай се използва коригиран дисконтов процент, който отразява промените в лихвения процент);

- лизинговият договор е изменен и това изменение не е отразено като отделен лизинг, като в този случай задължението по лизинг се преизчислява на база на срока на променения лизингов договор, дисконтирайки променените лизингови плащания с коригиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на изменението. Групата признава сумата на преоценката на задължението по лизинг като корекция на актива с право на ползване или в печалбата и загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалена до нула.

За краткосрочни лизингови договори и лизингови договори, основният актив по които е с ниска стойност, Групата прилага освобождаването по реда на МСФО 16 от изискването за признаване на актив с право на ползване и задължение по лизинг за краткосрочните си лизингови договори и за лизинговите си договори, основният актив по които като нов е с ниска стойност. Плащанията по тях се признават като разход в печалбата или загубата на база линейен метод за периода на лизинга. Лизинг на нематериални активи Групата е избрала да не прилага разпоредбите на МСФО 16 по отношение на лизинг на нематериални активи и те се отчитат съгласно МСС 38 Нематериални активи.

Групата засега няма договори , като лизингодател.

Нематериални активи

Нематериалните активи с ограничен полезен живот, се амортизират на линейна база за очаквания срок на полезния им живот, както следва: Патенти, лицензи и търговски марки 2 - 20 години, Програмни продукти 2 - 10 години. Печалбата или загубата, възникнала при отписването на даден нематериален актив, се оценява като разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за доходите в периода на отписване. Материални запаси Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва: Материали - доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност“; Готова продукция и - стойността на употребените преки материали, труд, общи

незавършено производство производствени разходи, условно-постоянните разходи, разпределени на база на начислените разходи за пряк труд или количеството на произведената продукция; Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Обезценка на нефинансови активи Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране след данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци. Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като други разходи в консолидирания отчет за доходите, или като отделна статия, ако са съществени, с изключение на загубите от обезценка на активи, които са преоценени в предходни периоди и преоценката е отчетена в другия всеобхватен доход. В този случай, загубата от обезценка също се отчита в другия всеобхватен доход, до размера на по-рано признатата преоценка на актива. Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, различен от репутация, която е призната в предходни

периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в консолидирания отчет за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка. Групата прилага следните критерии при тестването за обезценка на посочените по-долу специфични активи:

Репутация - Групата извършва тест за обезценка на репутацията веднъж годишно, когато събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена. Репутацията се тества за обезценка като се определя възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци, към който тя е разпределена. Когато възстановимата стойност на обекта, генериращ парични потоци е по-ниска от балансовата стойност, се признава загуба от обезценка. Загубата от обезценка на репутация не подлежи на възстановяване в бъдещи периоди.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе

Провизии

Общи провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Групата

очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времените разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход. Провизия за гаранционно обслужване - Провизии за гаранции се признават, когато съответните продукти и услуги бъдат реализирани. Провизията се базира на историческата информация за предявени гаранции, като се отчита и вероятността за възникването на бъдещи такива разходи.

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните икономическите ползи за Групата произтичащи от договора, са по ниски от разходите, които не могат да се избегнат, за да се покрият задълженията, произтичащи от договора. Провизията се изчислява като настояща стойност на по-ниската от двете величини - очаквани разходи за прекратяване на договора или очаквани нетни разходи в резултат на продължаване на договора. Преди да се начисли провизия за обременяващ договор, Групата признава всички загуби от обезценка на активи, които са свързани с този договор. Доходи на акция - Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на средно-претегления брой на държаните акции за периода.

Правителствени дарения (отсрочено финансиране- Виж 5.2)

Правителствените дарения се признават, когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени. Когато дарението е свързано с разходна позиция, то се признава като приход за периодите, необходими за съпоставяне на дарението на систематична база с разходите, които то е предвидено да компенсира. Когато дарението е свързано с актив, то се представя като приход за бъдещ период и се включва в доходите на равни суми за очаквания срок на полезен живот на свързания с него актив.

Прилагана на МСС за първи път

Групата прилага МСФО 16 за първи път. За първи път през 2019 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Групата. Групата не е приела стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 16 Лизинг. МСФО 16 е публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 Лизинг, заедно КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг-Стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно

МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с „ниска стойност“ (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца).

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

МСФО 16 Лизинг -Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. задължение по лизинг) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив с право на ползване). Лизингополучателите са задължени да признават отделно разход за лихви по задължението по лизинг и разход за амортизация на актива с право на ползване. Също така, лизингополучателите са задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или процент, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят признава сумата на преоценката на задължението по лизинг като корекция на актива с право на ползване. Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17 и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг. Стандартът изисква лизингодателите да оповестяват отделно лизинговите и нелизинговите компоненти на приходите. Групата е приела МСФО 16 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2019 г., в резултат на което Групата не е преизчислила сравнителната информация и тя продължава да

се отчита съгласно МСС 17 и е избрало да приложи практическото облекчение да не преоценява дали даден договор е или съдържа компонент на лизинг, като е приела да приложи МСФО 16 само към тези договори, които преди това са били идентифицирани за лизингови съгласно МСС17 и КРМСФО 4 на датата на прилагането за първи път. При първоначалното прилагане на МСФО 16 на 1 януари 2019 г. Групата е признала:

- задължения по лизинг за лизингови договори, които преди това са били квалифицирани като “оперативни лизинги” съгласно МСС 17 Лизинг. Тези задължения са оценени по настояща стойност на оставащите лизингови плащания

При прилагането на МСФО 16 за първи път Групата се е възползвала от следните практически целесъобразни мерки, позволени от стандарта:

-отчитане на лизинговите договори, чийто срок изтича в рамките на 12 месеца от 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизингови договори;
-изключване на първоначалните преки разходи от оценката на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане (1 януари 2019 г.).

КРМСФО 23 (променен) Несигурност при третиране на данъци върху дохода. Това разяснение дава насоки за счетоводното третиране и отчитане на данъците върху дохода в обхвата на МСС 12, когато са налице несигурности в данъчното третиране. То не засяга данъци и други държавни вземания и такси, извън МСС 12, нито включва специални изисквания относно лихви и други санкции, асоциирани с несигурност в данъчно третиране. Разяснението покрива следните въпроси:

- дали Групата да преценява всяка несигурност по данъчното третиране отделно или в комбинация с други, в зависимост от това кой подход по-добре предвижда решението на съответната несигурност;
- допусканията, които Групата прави, за да прецени как данъчните власти биха изследвали и проверили дадена несигурност в данъчно третиране на основата, че данъчните власти имат цялата налична информация;
- как Групата определя данъчната печалба или загуба, данъчните бази, неизползваните данъчни загуби, данъчните ставки и неизползваните данъчни кредити при наличието на определени несигурности;
- изискването за оценка на ефектите от несигурността върху отчетените данъци върху дохода, при условие че данъчните власти не е вероятно да приемат данъчното третиране на Групата;
- измерването на ефекта може да стане по по-подходящия от двата подхода - „най- вероятната сума” или „очакваната стойност”;
- как Групата преценява и третира промените във фактите и обстоятелствата. Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСФО 9 (променен) Финансови инструменти: случаи на негативни компенсации при предсрочно погасяване и модификации на финансови пасиви. Тази промяна покрива два въпроса:

- изменя настоящите изискванията на МСФО 9, като позволява класифицирането на определени финансови активи (заеми и други дългови инструменти) по амортизирана стойност и преминаването им на теста СПГЛ, независимо от наличието на условия за предсрочно погасяване с негативна компенсация. Негативна компенсация е налице, когато условията по договора позволяват на длъжника да плати предсрочно инструмента преди неговия падеж и предсрочно платената сума може да е различна от останалите неплатени главница и лихви. Важно условие е тази негативна компенсация да е разумна и релевантна за ранното прекратяване на договора. Предварителното плащане само по себе си не е достатъчен индикатор за преценка, т.е. необходимо е да се прецени, на база на текущо преобладаващия лихвен процент и други пазарни условия и обстоятелства, сумата на предплащането и ползата за страната, инициирала го. Важно е изчисляването на компенсацията да е последователно като подход и при санкция за по-ранно плащане, и при полза от по-ранно плащане. Също така съответният актив следва да е в категорията „държан за събиране на паричните потоци” в структурата на бизнес модела на предприятието;

- потвърждава (с изменение в Основания за заключения), че когато даден финансов пасив, отчитан по амортизирана стойност, е модифициран без да се отписва, то ефектът от тази модификация трябва да се признае в печалбата или загубата. Ефектът се измерва като разлика между оригиналните договорени парични потоци и тези, след модификацията, дисконтирани по оригиналния ефективен лихвен процент. Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия. Тази промяна уточнява, че предприятието трябва да прилага МСФО 9, включително изискванията му за обезценка, относно форми на дългосрочни участия в асоциирани или съвместни предприятия, които са част от нетната инвестиция в тези дружества и за които не се прилага отчитането по метода на собствения капитал. Счетоводното отчитане на ефектите съгласно МСФО 9 при тези форми на участия се прави преди отчитането на разпределението на дела на загубата и на обезценките по реда на МСС 28. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна. Възприемането на промените не е оказало

влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСС 19 (променен) Доходи на наети лица. Тази промяна уточнява, че в случаи на промени в плановете за дефинирани доходи, съкращаване или уреждане, в определянето на разходите за текущ трудов стаж и нетните лихви за периода след промяната, съответното дружество от Групата е длъжно да използва заложените в нея предположения. Допълнително са включени изменения в представянето и оповестяването на ефекта при промени в плановете за дефинирани доходи, калкулирането на минал стаж, ефекти от промени на плана, съкращаване или уреждане във връзка с горната граница (тавана) на актив по плана. Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017:

Подобренията в МСС 23, МСС 12 и МСФО 3 във връзка с МСФО 11 внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции:

- поясняват, че когато едно предприятие придобива контрол над бизнес, който е съвместна дейност, то следва да преизчисли (преоцени) предишно държаните си дялове в този бизнес при прилагане на МСФО 3 като бизнес комбинация, постигната на етапи;
- когато едно предприятие придобие съвместен контрол в бизнес, който е съвместна дейност, то не следва да преизчислява предишно държаните дялове в него при прилагане на МСФО 11;
- поясняват, че всички данъчни последици от данъци върху доходи от дивиденди следва да се посочат в печалбата или загубата или друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал - в зависимост от това къде са отчетени съответните транзакции и/или събития, които са генерирани съответната разпределяема печалба, доколкото тези последици са по-скоро свързани с тях.;
- поясняват, че ако при заеми със специални цели за финансиране на определен квалифициран актив останат непогасени суми след като активът стане готов за предвидената употреба или продажба, тези заеми се третират като част от финансиращите средства с общо предназначение за целите на изчисляване на нормата и на сумите за капитализация по реда на МСС 23. Възприемането на промените не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

2.4 Рекласификации и представяния на сравнителна информация

Групата не е правила рекласификации .

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Приходи от договори с клиенти-не са необходими приблизителни оценки и предположения.

Лизинг

Групата е приложила следните преценки, които оказват съществено влияние върху консолидирания отчет за финансовото състояние и консолидирания отчет за доходите:

- Определяне дали даден договор съдържа лизинг или лизингови елементи. Групата е сключила договори за наемане на транспортни средства, които е идентифицирала и класифицирала като лизинг в качеството си на лизингополучател, тъй като основният актив по тях е ясно определен и Групата контролира използването му.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Групата. Информация за полезните животи на имоти, машини, съоръжения и оборудване е представена по горе

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания и активи по договори с клиенти

Групата не очаква такива загуби.

Отсрочени данъци върху натрупани данъчни загуби

Отсрочените данъчни активи се признават за всички неизползвани данъчни загуби до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която те да бъдат приспаднати. Определянето на сумата на отсрочените данъчни активи, която да бъде призната изисква да бъде направена съществена преценка от ръководството, която се базира на очакваното време на възникване и нивото на бъдещите облагаеми печалби, както и на бъдещите стратегии за данъчно планиране на дружествата от Групата.

Към 31 декември 2021 г. Групата няма данъчни загуби, която подлежат на пренасяне в бъдещи периоди.

Преценка на земи, сгради, специализирани съоръжения и инвестиционни имоти Групата отчита земите, сградите и определено специализирано оборудване по преоценени стойности, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за всеобхватния доход. В допълнение, Групата отчита инвестиционни имоти по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите. Оценката на справедливите стойности на земи, сгради и специализирани съоръжения е направена от независим лицензиран оценител към 31 декември 2016 г., както следва:

Земи	1 317 438.00 лв.
Съоръжения	328 666.71 лв.
Сгради	7 054 658.79 лв.
Машини и оборудване	1 447 259.88 лв.

Със сумата от 10 148 023.88 лева е увеличен преоценъчния резерв.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 17: Застрахователни договори .Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Групата.

МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани съвместни предприятия: продажби или апорт на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Тези промени са насочени към решаването на счетоводното третиране на продажбите или апортите на активи между инвеститор и негови асоциирани или съвместни предприятия. Те потвърждават, че счетоводното третиране зависи дали продаваните активи или апортираните немонетарни активи конституират или не по същество „бизнес” по смисъла на МСФО 3. Ако тези активи като съвкупност не отговарят на определението за „бизнес” инвеститорът признава печалба или загуба до процента, съответстващ на дела на другите несвързани инвеститори в асоциираното или съвместното предприятие. В случаите когато се продават активи или се апортират немонетарни активи, които като съвкупност са „бизнес”, инвеститорът признава изцяло печалбата или загубата от транзакцията. Тези промени ще се прилагат перспективно. СММС отложи началната дата на приложение на тези промени за неопределено време. Възприемането на промените не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Групата.

МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации, Тази промяна касае даденото в приложенията към стандарта определение за „бизнес” и е свързана с трудностите, които придобиващото предприятие среща в преценката дали се придобива бизнес или съвкупност от активи. Изменението цели: а) да изясни, че за да бъде определен като бизнес, придобитият набор от дейности и активи трябва да включва като минимум вложените ресурси и оперативни процеси, които заедно водят до създаването на продукт; б) да се стеснят дефинициите за „бизнес” и за „продукт”, като се съсредоточат до стоките и услугите, предоставяни на клиент и като се снесе фокусът върху способността за намаляване на разходите; в) да добави насоки и илюстративни примери, които да помогнат на предприятията в преценката дали е придобит оперативен процес; г) да премахне изискването за оценка за това дали пазарните участници са в състояние да заменят липсващите ресурси и оперативни процеси в придобиваното предприятие, за да продължат да създават продукт, и д) да се добави опцията за т.нар. тест за концентрация, който позволява опростена оценка за това, дали дадена съвкупност от дейности и активи е бизнес, или не. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

МСФО 9 (променен) Финансови инструменти: класификация,

МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване

МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания

Промените, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., са свързани с произтичащата несигурност от реформата на базовите лихвени проценти, предприета от Съвета за финансова стабилност към Г20. Тази реформа е насочена към замяна на съществуващите и използвани като базови, в сделките с финансови инструменти, междубанкови лихвени проценти (Например: Libor, Euribor, Tibor), с алтернативни базови лихвени проценти, основаващи се на междубанкови пазари, както и за разработване на алтернативни базови лихвени проценти, които са почти безрискови. Целта е да се преодолеят последиците върху финансовото отчитане от реформата на базовите лихвени проценти, през периода преди замяната на съществуващ базов лихвен процент с алтернативен базов лихвен процент. Измененията предвиждат временни и ограничени изключения от изискванията за отчитане на хеджирането по МСС 39 и МСФО 9, които осигуряват условия дружествата да продължат да са в съответствие с изискванията на двата стандарта, при игнориране ефекта на реформата.

МСС 1 Представяне на финансови отчети и МСС 8 (променен) Счетоводна политика, промени в приблизителните оценки и грешки. Промените, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., касаят прецизиране определението за „същественост“, посочено в двата стандарта. Според тях новото определение за същественост е: „информацията е съществена, ако пропуснатата, представена неточно или прикрита, би могло в разумна степен да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансовите отчети с обща цел, които предоставят финансова информация за дадено отчетно предприятие“. Налице са три нови аспекта от определението, които следва да бъдат отбелязани: а) ”прикриване” - настоящото определение се фокусира само върху пропускане и неточно представяне. Заключение на СМСС е, че прикриването на съществена информация може да има същия ефект като пропускане на съществена информация; б) „очакване в разумна степен да се повлияе на решенията на основните потребители” - настоящото определение се отнася до „би могло да повлияе”, което според СМСС може да се приеме, че се изисква твърде много информация, тъй като почти всичко „би могло да повлияе” върху решенията на някои потребители, дори вероятността да е минимална; и в) ”основни потребители” (съществуващи или потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори) - настоящото определение се отнася до „потребители”, което според СМСС може да бъде прието твърде широко, т.е. да се вземат предвид всички възможни ползватели на финансовите отчети, когато се решава каква информация да се оповести. Също така, посочват се изрично пет начина за прикриване на съществена информация: а) използване на език за съществен елемент, който е уклончив или неясен; б) информация за съществен елемент, сделка или събитие, която е разпръсната на различни места във

финансовите отчети; в) несходни елементи, сделки и събития, по същество, които неподходящо са представени съвкупно; г) сходни елементи, сделки и събития, които неподходящо са представени самостоятелно; и д) съществена информация е скрита чрез несъществена информация до такава степен, че става неясно коя информация е съществена. Също така промените поясняват, че адресирането към неясна информация има същия ефект както при пропуснатата или липсваща информация, както и че предприятието оценява съществеността в контекста на финансовия отчет в неговата цялост. Концептуална рамка за финансово отчитане и съответни промени в референциите към нея в различни МСФО. Промените, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., включват преработени изцяло дефиниции за „актив” и „пасив”, както и нови насоки и концепции за тяхното измерване, отписване, представяне и оповестяване. Промените в Концептуалната рамка са съпроводени с изменения в някои препратки към нея в Международните стандарти за финансово отчитане, в т.ч. МСФО 2, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР 32. Част от препратките насочват към коя версия на Концептуалната рамка следва се отнасят изявленията в посочените стандарти (рамката на КМСС, приета от СМСС през 2001 г., рамката на СМСС от 2010 г. или новата ревизирана рамка от 2018 г.), други изрично посочват, че дефинициите в стандарта не са актуализирани в съответствие с новите изменения в рамката. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

5. Консолидационни процедури – пълна консолидация.

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на дружеството-майка и дъщерните дружества, изготвени към 31 декември, която дата е датата на финансовата година на Групата.

Финансовите отчети на дъщерните дружества за целите на консолидацията са изготвени за същия отчетен период, както този на дружеството-майка и при прилагане на единна счетоводна политика.

В консолидирания финансов отчет, отчетите на дъщерните дружества са консолидирани на база на метода на „пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика.

Съставянето на консолидирания финансов отчет започва с обединяването на индивидуалните финансови отчети на предприятието - майка и дъщерните предприятия. Сбобуват се ред по ред еднаквите позиции на активите, пасивите, собствения капитал, приходите, разходите и паричните потоци с цел представяне на финансовата информация за групата така, като че ли тя се отнася за едно предприятие. Извършват се следните консолидационни процедури:

5.1. КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪТОЯНИЕ

към 31.12.2021 година

АКТИВИ

Нетекущи активи	2021	2020
Имоти, машини и оборудване	11024	12445
Репутация	2103	2103
Нематериални активи	56	30
Активи по отсрочени данъци	269	262
Всичко нетекущи активи	13452	14840
Текущи активи		
Материални запаси	2920	2383
Вземания от свързани предприятия	488	470
Търговски вземания и заеми	456	916
Данъчни вземания	249	70
Други вземания и предплатени разходи	209	396
Парични средства и парични еквиваленти	597	182
Всичко текущи активи	4919	4417
ОБЩО АКТИВИ	18371	19257

СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Капитал, полагащ се на собствениците на дружеството-майка		
Основен акционерен капитал	2404	2404
Неразпределена печалба (загуба)	-5429	-7110
Резерви	8737	9368
	5712	4662
Неконтролиращо участие	916	705
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	6628	5367

ПАСИВИ

Нетекущи задължения		
Задължения по облигационни заеми	7758	8342
Други нетекущи пасиви	0	30
	7758	8372
Финансирания	819	1373
Текущи задължения		
Задължения по получени заеми към банки	358	147
Текуща част от нетекущи задължения	142	136
Задължения към свързани предприятия	9	9
Търговски задължения и заеми	1661	2379
Задължения към персонала и за социално осигуряване	460	372
Задължения за данъци	91	169
Други текущи задължения	445	933
Общо текущи пасив	4145	4145
ОБЩО ПАСИВИ	11743	13890
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	18371	19257

5.1.1.ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

'000 BGN	Земи и сгради		Машини, съоръжения и оборудване		Транспортни средства		Други		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>Отчетна стойност</i>												
Салдо на 01 януари	11 070	11 070	8192	5598	382	382	97	97	300	304	20 041	17 451
Придобити	-	-	73	2623	-	-	6	-	24	8	103	2631
Отписани	-	-	25	29	-	-	-	-	49	12	74	41
Салдо на 31 декември	11 070	11 070	8240	8192	382	382	103	97	275	304	20 070	20041
<i>Начислена амортизация</i>												
Салдо на 01 януари	2825	2538	4313	3469	376	370	82	78	-	-	455	6455
Начислена амортизация за годината	254	287	1216	855	1	6	3	4	-	-	152	1152
Начислена обезценка	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	-	24	11	-	1	-	-	-	-	11	11
Салдо на 31 декември	3079	2 538	5505	3 469	377	370	85	78	-	-	9046	6 455
Балансова стойност на 01 януари	8245	8532	3879	2129	6	12	15	19	300	304	12445	10996
Балансова стойност на 31 декември	7991	8 532	2735	2 129	5	12	18	19	275	304	11024	12445

Към 31.12.2021 година дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 1 667 хил. лв. (31.12.2020: 1 667 хил. лв.) и сгради с балансова стойност 6 324 хил. лв. (31.12.2020: 6578 хил. лв.).

5.1.2. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

'000 BGN	Права върху собственост		Програмни продукти		Други		Общо	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<i>Отчетна стойност</i>								
Салдо на 01 януари	201	201	348	348	103	103	652	652
Придобити	-	-	71	-	-	-	71	-
Отписани	-	-	-	-	58	-	58	-
Салдо на 31 декември	201	201	419	348	45	103	665	652
<i>Начислена амортизация</i>								
Салдо на 01 януари	201	201	348	348	73	45	622	594
Начислена амортизация за годината	-	-	15	-	30	-	28	33
Начислена обезценка	-	-	-	-	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	-	-	-	58	-	-	-
Салдо на 31 декември	201	201	363	348	45	45	609	594
Балансова стойност на 01 януари	-	-	-	33	58	-	58	33
Балансова стойност на 31 декември	-	-	-	-	30	58	30	58

5.1.3. ТЪРГОВСКА РЕПУТАЦИЯ – превишението на дела на инвестицията над дела ѝ в справедливата стойност на разграничимите активи и пасиви, придобити в резултат на бизнескомбинацията.

Положителната репутация към датата на придобиването на Балканкар Руен АД е 1553 хил. лева (нетни активи 1822 хил. лв. - платена сума 3375 хил. лв.). Положителната репутацията на сделката от придобиването на ЗАРЯ Сървисис ЕАД от ЗАРЯ Инвест АД е 550 хил. лв. (нетни активи 250 хил. лв. – размер на инвестицията 800 хил. лв.) или общо – 2103 хил. лв.

5.1.3.1. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

- Активи по регулиране на слабата капитализация	- 254 хил. лв
- Активи по доходи на МФЛ	- 10 хил. лв
- Активи по неизползвани отпуски	- 5 хил. лв
Общо:	269 хил. лв

5.1.4.МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	1315	1 077
Готова продукция	226	350
Незавършено производство	1329	956
Стоки		
Общо	2920	2383
Материалите включват:	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	833	624
Кооперирани изделия	19	36
Гума плътна	9	11
Спомагателни материали	148	141
Резервни части	85	90
Горивни материали	1	1
Амбалажни материали	1	5
Други материали	219	169
	1315	1 077

5.1.5.ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>

Вземания по предоставени заеми- КВК Инвест АД	488	470
Общо вземания от свързани лица	488	470

5.1.6. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания по продажби от клиенти в страната	51	579
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	338	315
	<u>389</u>	<u>894</u>
Предоставени аванси за доставка в страната	67	22
Предоставени аванси за доставка в чужбина		
Общо	<u><u>67</u></u>	<u><u>22</u></u>

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на клиентите до 360 дни. Забава след този срок е приета от дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта, като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване на вземането и взема решение относно начисляването на обезценка.

Възрастовата структура на вземанията от продажби е както следва:

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
С не-настъпил срок на плащане	379	359
До 120 дни след падежа		-
От 120 до 360 дни след падежа	10	535
Общо	<u><u>389</u></u>	<u><u>894</u></u>

5.1.7. ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Данъчните вземания са от ДДС за възстановяване – 249 хил. лв.

5.1.8. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

Другите вземания включват:

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставени аванси на подотчетни лица	6	5
Депозити	73	73
Вземания от трети лица	130	168
Вземания за финансиране по проект	0	150
Общо	209	396

5.1.9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	582	178
Парични средства в каса	7	4
Парични еквиваленти	8	-
Общо	597	182

5.1.10. ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2021 г. регистрираният акционерен капитал на „Балканкар ЗАРЯ” АД възлиза на 2 403 956 лева, разпределен в 2 403 956 бр. обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Законовите резерви са формирани от разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството и са в размер на 251 хил. лева.

Резервът от последващи оценки на активи е формиран на база извършени преоценки от предходни и е в размер на 8249 хил. лева.

Другите резерви са формирани от ревалоризация на активите през 1997 година в размер на 105 хил. лв и от преотстъпен данък печалба за 2021 г в размер на 132 хил. лв и е общо 237 хил. лева.

Печалбата за текущата година е в размер на 919 хил. лева.

Натрупаната загуба от минали години е 6348 хил. лева.

5.1.11.ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

През второто тримесечие на 2007 година дружеството е сключило договор за облигационен заем с обща номинална стойност 5500 хил. евро
Информация за емисията облигации:

Дружество емитент – „Балканкар ЗАРЯ” АД

Вид на облигациите – всички облигации са от един клас – обикновени, не-конвертируеми, 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 лева;

Номинален лихвен процент - сума от стойността на 1-месечен EURIBOR плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 5,5% годишно – за EURIBOR плюс надбавка от 3.00%, но не по-малко от 6.25%;

Период на купонно плащане - 1 месец;

Дата на издаване 22.06.2007;

Дата на падеж 22.09.2027 г.;

На проведеното на 22.03.2021 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха приети следните решения:

1. Промяна в погасителния план на облигационния заем.

1.1.Промяна на лихвата за лихвени плащания за периоди след 22.03.2020 г до 22.03.2021 г на 4.25%(четири цяло и двадесет и пет процента).За всички лихвени плащания след 22.03.2021 г, ниво на лихвен процент от 1M EURIBOR+3%,но не по-малко от 3.50%

1.2.Промяна на периода за разплащане на лихвени и главнични плащания от едномесечни на шестмесечни

1.3.Вземане на решение за удължаване на поръчителството от страна на „КВК Инвест“ АД до 22.09.2027 г

Към 31.12.2021 г остатъка по Облигационния заем е 7391 хил. лв.

5.1.12. ФИНАНСИРАНЕ

Балканкар-Заря АД е получило финансиране по два проект през 2019 г и 2020 г:

-BG16RFOP002-3.001-0534

BG16RFOP002-3.004-0174

Остатъкът от финансирането към 31.12. 2021 г е в размер на 819 хил. лева.

5.1.13. ЗАЕМИ

Към 31.12.2021 г дружеството ползва Инвестиционен кредит за покупка на машини, съоръжения и оборудване по програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020 от 17.07.2020 година с първоначален размер от 2 214 717.00 лева:

- Банка - Банка ДСК АД;

- Остатъчна главница към 31.12.2021 година - 508821.00 лева;

- Нетекуща част от кредита към 31.12.2021 г – 367 хил. лева;

- Погасяване на равни месечни вноски от 11 835.00 лева (и последна изравнителна вноска в размер на 11 751.00 лева), т.е. като текуща част от заема за погасяване през следващата година е сумата от 142 хил. лева;

- Падеж - 17.07.2025 година.

НЕТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ:

31.12.2021 31.12.2020

	BGN '000	BGN '000
Задължения по облигационен заем	7 391	7 691
Задължения по получени заеми към банки	367	651
	7 758	8 342

5.1.14.ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2021 г. задълженията към свързани лица възлизат на 9 хил. лв. (2020: 9 хил. лв.)

5.1.15.ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ЗАЕМИ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Доставчици от страната	1538	1750
Доставчици от чужбина	29	49
Клиенти по аванси във валута	75	33
Клиенти по аванси в лева	19	547
	1661	2379

5.1.16.ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала, в т.ч.:	359	246
<i>текущи задължения</i>	271	209
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	88	37
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	101	126
<i>Текущи задължения</i>	84	120
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	17	6
Общо	460	372

5.1.17.ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Разчети за данък общини	52	66
Разчети за данък печалба	0	48
Задължение за данък по ЗОДФЛ	25	48
Други	14	7
	91	169

Задълженията за данъци са текущи.

5.1.18.ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2021	31.12.2019
	BGN '000	BGN '000
Удръжки от работници и служители	13	11
Други текущи задължения	432	922
Общо	445	933

5.2.КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ И ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД за периода, завършващ на 31.12.2020 година

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN'000	BGN'000
Приходи	11992	9049
Други доходи/(загуби) от дейността, нетно	394	250
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	299	(427)
Разходи за суровини и материали	(5853)	(3603)
Разходи за външни услуги	(674)	(585)

Разходи за персонала	(3737)	(3333)
Разходи за амортизация	(1519)	(1180)
Други разходи за дейността	(232)	(192)
Печалба/ (загуба) от оперативна дейност	670	(21)
Приходи от финансираня	951	698
Финансови приходи	21	24
Финансови разходи	(380)	(410)
Финансови приходи / (разходи), нетно	(359)	(386)
Печалба/ (загуба) преди данък върху печалбата	1262	291
Разход за данък върху печалбата	(133)	(62)
Печалба / (загуба) за годината от продължаващи дейности	1129	229
Печалба / (загуба) за годината от прекратени дейности		
Нетна печалба/ (загуба) за годината	1129	229
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък	-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	1129	229
Загуба/печалба, отнасяща се към:		
Собствениците на дружеството-майка	919	209
Неконтролиращото участие	210	20
	1129	229
Общ всеобхватен доход, отнасящ се към:		
Собствениците на дружеството-майка	919	209
Неконтролиращото участие	210	20
	1129	229

5.2.1. ПРИХОДИ

5.2.1.1.ПРИХОДИ ОТ ОСНОВНАДЕЙНОСТ

	31.12.2021	31.12.2020
	BGN '000	BGN '000
Продажби на продукция в страната	832	1021
Продажби на продукция извън страната	11053	7 893
	<u>11885</u>	<u>8 914</u>
Приходи от продажба на услуги	107	135
Отчетна стойност на продадени услуги	-	-
Печалба от продажба на услуги	<u>11992</u>	<u>9049</u>

Общо:

5.2.1.2.ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на активи, др. приходи	404	342
Отчетна стойност на продадени активи	10	92
Печалба от продажба на материали	<u>394</u>	<u>250</u>

Доходите от продажба на материали, ДМА и обезщетенията от застраховки са представени в отчета за всеобхватния доход нетно.

Печалбата от продажба на материали включва:	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Стоманени отпадъци и други	333	250
Общо	<u>333</u>	<u>250</u>
	2021	2020

Приходите от продажба на услуги включва:

Услуги по транспорт на продукцията	107	135
Други	-	-
Общо	<u>107</u>	<u>135</u>

5.2.2. РАЗХОДИ

5.2.2.1. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ- ВКЛЮЧВАТ:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни суровини и материали	4722	2 606
Горива и енергия	660	532
Резервни части	46	36
Спомагателни материали	38	56
Други материали	387	373
Общо	<u>5853</u>	<u>3603</u>

Основните суровини и материали включват:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ГВ ламарина	4165	2205
Стоманени профили	240	187
Прахова боя	90	95
Заваръчна тел	104	72
Други	123	47
Общо	<u>4722</u>	<u>2606</u>

5.2.2.2 . РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за транспорт и куриерски услуги	176	113
Ремонти външни услуги	46	22
Адвокатски услуги	10	13
Охрана	26	24
Застраховки	28	47
Данъци и такси	44	44

Абонаментно обслужване и технически контрол	56	34
Наем на други активи	67	79
Разходи за комуникация	16	15
Консултантски услуги	36	46
Комисионни по продажби	20	16
Други услуги	149	132
Общо	<u>674</u>	<u>585</u>

5.2.2.3. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходите за персонала включват:</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Разходи за възнаграждения	3 175	2 838
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	-	5
Общо	<u>3 175</u>	<u>2 843</u>

<i>Разходите за възнаграждения включват:</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Разходи за текущи възнаграждения	3090	2 808
Начислени суми за неизползван платен отпуск	85	35
Общо	<u>3175</u>	<u>2843</u>

<i>Социалните и здравни осигуровки включват:</i>	<i>2020</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Осигуровки	545	484
Начисления за ДОО за неизползван платен отпуск	17	6
Общо	<u>562</u>	<u>490</u>

5.2.2.4. РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ

- Амортизации на сгради и конструкции – 254 хил. лв
- Амортизации на машини и оборудване – 1190 хил. лв
- Амортизации на съоръжения – 26 хил. лв
- Амортизации на тр. средства и стоп. инв. – 4 хил. лв

- Амортизации на нематериални ДА – 45 хил. лв
Общо: 1 519 хил. лв

5.2.2.5. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>Другите разходи за дейността</i> включват:	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN</i>	<i>BGN</i>
	<i>'000</i>	<i>'000</i>
Разходи за командировки	12	11
Разходи за тържества и гости	3	3
ДДС, лихви, наказателни лихви	17	12
Данък чл.204 от ЗКПО	6	7
Разходи за глоби и неустойки към доставчици, отписани вземания	1	3
Други/ваучери	193	156
Общо	232	192

5.2.2.6. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ НА ГП И НЕЗ.ПР-ВО

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
	299	(427)

5.2.2.7. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ , НЕТНО

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за лихви	-310	-380
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-29	-22
Други финансови разходи	-41	-8
Общо	-380	-410
Приходи от лихви	21	24

5.2.2.8. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНИЯ	2021	2020
	BGN'000	BGN' 000
Приходи от финансиране по проекти за ДМА	654	499
Финансиране по програма 60/40	297	199
Общо:	951	698

5.2.2.9. ДРУГИ ОПВЕСТЯВАНИЯ

(РАЗХОДИ ЗА)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

<i>Отчет за доходите</i>	2021	2020
	BGN '000	BGN '000
Счетоводна загуба/печалба	1265	291
Увеличения с постоянни разлики:	1522	1215
в т.ч. лихви	17	15
Счет. начисл. амортизации	1505	1181
Балансова стойност на отписани аморт. активи	0	19
Увеличения с временни разлики-намаляеми, в т.ч.	94	93
Разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	79	40
Разходи за лихви от слаба капитализация	0	0
Разходи, представляващи доходи на МФЛ	15	53
Признаване за данъчни цели на непризнати приходи по чл.35	0	0
Намаления с постоянни разлики	1459	884
В т.ч. годишни данъчни амортизации	1093	838
Данъчна стойност на отписани активи	0	19
Приспадане на данъчна загуба чл.70,ал1	366	27
Намаляеми временни разлики	35	234
Признаване на натрупв. неизп. отпуски и разходи за ДОО и ЗО	23	30
Приходи от последващи оценки на вземания	0	0
Признаване на изпл. суми на МФЛ	12	61

Признаване на лихви от слаба капитализация	0	143
Облагаема печалба	1387	481
Корпоративен данък за 2020 г. (10%)	139	48
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>	<i>-6</i>	<i>14</i>

5.3 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ

ПОТОЦИ

за периода, завършващ на 31.12.2021 година

	31.12.2021 BGN'000	31.12.2020 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	12447	9401
Плащания на доставчици	-8476	-4926
Плащания на персонала и за социално осигуряване	-2787	-2713
Платени /възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	243	223
Платени/възстановени корпоративни данъци върху печалбата	-	-
Платени лихви и банкови такси по заеми за оборотни средства, нетно	-4	-20
Курсови разлики, нетно	-29	-22
Други постъпления/(плащания), нетно	-123	293
Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност	1271	2236
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	-145	-3127
Предоставени заеми на свързани лица	-	-
Възстановени заеми предоставени на трети лица	-	-
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност	-145	-3127
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми от банкови институции	8186	7495
Постъпления/плащания от търговски заеми	-	-
Изплащане на заеми от банкови институции	-8118	-7282
Изплащане на облигационни заеми	-436	-294
Платени лихви и такси по заеми с инвестиционно предназначение	-479	-410
Други парични потоци от финансова дейност	136	1414
Нетни парични потоци (използвани във)/от финансова дейност	-711	923
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	415	32
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	182	150
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	597	182

5.4 ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 31.12.2021 година

	Основен (акционерен) капитал	Законови резерви	Резерв от последващи оценки	Други резерви	Неразпреде- на печалба	Собствен капитал на дружеството- майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2019 година	2 404	232	9 492	105	(7 782)	4 451	687	5 138
Други изменения в собствения капитал								
Коригирано салдо в началото на периода	2 404	232	9 492	105	(7 782)	4 451	687	5 138
Емисия на акции								
Последващи оценки на ДМА								
Разпределение на печалбата								
Общ всеобхватен доход за годината					209	209	20	229
Други изменения в собствения капитал			(461)		463	2	(2)	
Прехвърляне към неразпределената печалба								
Салдо към 31.12.2020 година	2 404	232	9 031	105	(7 110)	4 662	705	5 367
Други изменения в собствения капитал								
Коригирано салдо в началото на периода	2 404	232	9 031	105	(7 110)	4 662	705	5 367
Емисия на акции								
Последващи оценки на ДМА								
Разпределение на печалбата		19			(19)			
Общ всеобхватен доход за годината					919	919	210	1 129
Други изменения в собствения капитал			(782)	132	781	131	1	132
Прехвърляне към неразпределената печалба								
Салдо към 31.12.2021 година	2 404	251	8 249	237	(5 429)	5 712	916	6 628

а/ Елиминира се балансовата стойност на инвестицията на предприятието майка в дъщерните предприятия и дела на предприятието майка в собствения капитал на дъщерните предприятия (3426 хил. лв.) към датата на придобиване. При придобиване на дъщерно дружество от Групата се използва методът на покупко-продажба. Цената на придобиване включва справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и инструментите на собствения капитал, емитирани от придобиващото дружество, в замяна на получаване на контрола над придобиваното дружество, плюс всички разходи пряко отнасящи се към придобиването.

б/ Определя се неконтролиращото участие в текущия финансов резултат на консолидираното дъщерно предприятие (БК Руен) за отчетния период (20 хил. лв. печалба). Групата прилага политика на третиране операциите с малцинствено участие като сделки с лица, външни за групата.

в/ Определя се неконтролиращото участие в нетните активи на консолидираното дъщерно предприятие отделно от собствения капитал на акционерите на предприятието майка в него. Неконтролиращото участие в нетните активи включва: сумата на това малцинствено участие към датата на първоначалната комбинация (1761 хил. лв.), изчислена в съответствие с МСФО 3 Бизнескомбинации; и дела на малцинственото участие в промените в собствения капитал от датата на комбинацията (1761 хил. лв. минус 153 хил. лв. загуба за 2008 година, минус 278 хил. лева загуба за 2009 г., минус 42 хил. лв. загуба за 2010 г., минус 102 хил. лв. загуба за 2011 г., минус 40 хил. лв. загуба за 2012 г., минус 49 хил. лв. загуба за 2013 г., минус 65 хил. лв. загуба за 2014 г., минус 102 хил. лв. загуба за 2015 г., минус 50 хил. лв. за 2016 г., минус 56 хил. лв. за 2017 г.), минус 121 хил. лв. за 2018 г.,

минус 16 хил. лв. за 2019 г., плюс 18 хил. лв. за 2020 г., плюс 210 за 2021 г. Към 31.12.2021 г неконтролиращото участие е 916 хил. лв.

г/ Вътрешногруповите салда (вземания и задължения) в размер на 90 хил. лв., са изцяло елиминирани. Възникналите в резултат на вътрешногруповите сделки печалби и загуби, които са включени в балансовата стойност на наличните материални запаси се елиминират изцяло.

д/ Индивидуалните финансови отчети на ПМ и ДП са съставени към една и съща дата и при уеднаквени счетоводни политики. Дъщерните предприятия са включени в консолидирания годишен финансов отчет от датата на придобиване.

е/ Неконтролиращото участие се представя в собствения капитал в консолидирания отчет за финансовото състояние (916 хил. лв.), отделно от собствения капитал на акционерите на предприятието майка. Малцинственото участие в печалбата на групата е представено отделно в отчета за всеобхватния доход - 210 хил. лв.

Консолидираният финансов отчет на „Заря Инвест” АД, изготвен към 31.12.2021 година, включва индивидуалния финансов отчет на Заря Инвест АД и 100% участие в Заря Сървисис ЕАД. Отчетът е изготвен при спазване изискванията на МСС31 Дялове в съвместни предприятия, МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и чл.37 от Закона за счетоводството.

ж/ Заря Инвест АД представя своето участие в Заря Сървисис ЕАД от 23.12.2008 г., като го консолидира пропорционално в отчетите си до 31.12.2009 г. През 2010 г., участието в Заря Сървисис ЕАД е включено в консолидирания отчет като дъщерно дружество- 100% собственост на Заря Инвест АД.

з/ В консолидирания отчет за финансовото състояние е елиминирана стойността на инвестицията към 31.12.2008 г. в размер на 800 хил. лв. за сметка на основния капитал в размер на 250 хил. лева, в резултат на което е формирана положителна репутация в размер на 550 хил. лв.

и/ В отчета за всеобхватния доход няма елиминирани вътрешногрупови сделки, тъй като не са налице такива.

к/ В консолидирания отчет за финансовото състояние (преди елиминирането) е включен дялът на контролиращия съдружник

	2021
	хил. лв
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, в т. ч.:	0
Дълготрайни материални активи	0
Нематериални активи	0
Активи по отсрочени данъци	0
ТЕКУЩИ АКТИВИ, в т.ч.:	0
Вземания	0
Продукция	0
Парични средства	0
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	-3
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	-
ТЕКУЩИ ПАСИВИ, в т.ч.:	80
Данъчни задължения	0
Задължения към доставчици и клиенти	1
Задължения към персонала и социално осигуряване	0
Задължения към свързани предприятия	79

л/ В консолидирания отчет за всеобхватния доход е включен дела на контролиращия съдружник

	2021
	хил.лв
Приходи (от продажби)	0
Други приходи от дейността, нетно	0
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	0
Разходи за суровини и материали	-
Разходи за външни услуги	-
Разходи за възнаграждения	0
Разходи за осигуровки	0
Разходи за амортизации	0
Други разходи за дейността	0

Финансови приходи	0
Финансови разходи	-3
Разходи по отсрочени данъци	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА	-3

м/ В консолидирания отчет за паричния поток няма движение.

н/ Репутация

Положителната репутация към датата на придобиването на участието на „Заря Инвест” АД в „Заря Сървисис” ЕАД към датата на придобиване е в размер на 550 хил. лв.:

Цена на придобиване на участието – 800 хил. лв;

Собствен капитал (нетни активи към датата на придобиване) – 62 хил. лв. в т.ч. 250 хил. лв., представляващи 100% от акционерния капитал на „Заря Сървисис” ЕАД и (188) хил. лв., представляващи 100% от натрупани загуби;

Положителната репутация към датата на придобиването на Балканкар Руен АД е 1553 хил. лева (нетни активи 1822 хил. лв. - платена сума 3375х.лв) .

Положителна репутация при придобиване в Заря Инвест е 550 хил. лева.

Положителната репутация в консолидирания баланс е общо 2103 хил. лева.

о/ Отчета за паричния поток е съставен , като са елиминирани плащанията по сделки и други разчети между дружествата в групата.

6. ОПОВЕСТЯВАНЕЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Предприятия, върху които лицата, упражняващи контрол по смисъла на МСС 24 имат значително влияние или са членове на техен ключов управленски персонал са:

КВК Инвест АД
 Фуражи Правец ЕАД
 Торос ЕООД
 ИИЦ Импулс ЕАД

През 2021 г Балканкар Руен АД има вземания от следните свързани лица:

- Фуражи Правец ЕАД гр. Правец – вземане

- по предоставен заем – 30 хил. лв.
- КВК Инвест АД – вземане по предоставен заем – 62 хил.лв
- Вземания от лихви – 37 хил.лв

Вътрешно груповите сделки между Балканкар-Заря АД и Балканкар Руен АД са елиминирани в консолидирания отчет.

7. ОБЕЗПЕЧЕНИЯ ПО ЗАЕМИ

7.1 Балканкар-Заря АД има облигационен заем в размер на 5 500 млн евро. Заемът е обезпечен с недвижими имоти и машини и съоръжения. Общата пазарна стойност на имотите и движимите вещи, съгласно оценката извършена към 22.05.2007 г от лицензиран оценител „Исакомплект“ ООД ,гр. Велико Търново, е 14 950 510 лв, от които:

- пазарна стойност на недвижимите имоти – 12 297 170 лв.
- пазарна стойност на машините и съоръженията – 2 653 340 лв.

Всяка година се прави нова пазарна оценка на заложените имоти и машини.

7.2 Към 31.12.2021 година та Балканкар ЗАРЯ АД ползва два кредита:

Инвестиционен кредит за покупка на машини, съоръжения и оборудване по програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020 от 17.07.2020 година с първоначален размер от 2 214 717.00 лева:

- Банка - Банка ДСК АД;
- Остатъчна главница към 31.12.2021 година - 508821.00 лева;
- Нетекуща част от кредита към 31.12.2021 г – 367 хил. лв.
- Погасяване на равни месечни вноски от 11 835.00 лева (и последна изравнителна вноска в размер на 11 751.00 лева), т.е. като текуща част от заема за погасяване през следващата година е сумата от 142 хил. лв.
- Падеж - 10.07.2025 година.

Кредитна линия за оборотни средства за обслужване на текущи плащания от 02.12.2020 г., с максимален размер от 500 000 евро;

- Банка - Банка ДСК АД;

- Усвоена част към 31.12.2021 г. – представена в баланса в лева – 358 хил. лева;

- Погасяване - револвираща кредитна линия с опция за удължаване след 12 месеца в рамките на следващите 5 години;

- Падеж - 02.12.2022 година.

8. ПРЕЗУМПЦИЯ ЗА ДЕЙСТАВАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ

Собственият капитал на Групата, полагащ се на собствениците на дружеството-майка в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2021 г е 5712 хил. лева – положителна величина , а към 31.12.2020 г е 4662 хил. лева – положителна величина.

9. Възнаграждението на одиторите за извършения одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за 2021 г е в размер на 9000 лева без ДДС.

10. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА

Годишният консолидиран финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2021 г. Изготвянето му е приключило на 19 април 2022 година. На тази дата финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите за оповестяване и представяне на избраните от дружеството одитори.

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна. В отговор на това са въведени различни икономически санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически, и юридически лица, на глобално ниво. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то, както и Групата, няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради

непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

Ръководството на дружеството счита, че през следващите финансови години няма да бъде сериозно застрашен принципа за действащо предприятие, върху който се изготвят финансовите отчети на дружеството.

Дата на съставяне: 19.04.2022 г

Съставител:
/Марияна Пътова/

Ръководител:.....
/Венцислав Стойнев/

Балканкар ЗАРЯ АД

Годишен консолидиран доклад за дейността
2021 година

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Регистрация и предмет на дейност на дружеството

„Балканкар ЗАРЯ” АД е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 814191256. Първоначално „Балканкар ЗАРЯ” е учредено по Разпореждане № 125/25.11.1993 г. на Министерския съвет и е вписано в търговския регистър с Решение от 25.01.1994 г. по ф.д. № 171/1994 г. на ВТОС като еднолично дружество с ограничена отговорност с наименование “Балканкар ЗАРЯ” ЕООД.

С Решение от 26.06.1996 г. по ф.д. № 1029/1996 г. на ВТОС е вписано преобразуването на “Балканкар ЗАРЯ” ЕООД в акционерно дружество с наименование “Балканкар ЗАРЯ” АД.

Вписаният основен предмет на дейност е **производство, сервиз, ремонт и търговия с джанти и други компоненти за кари и друга подемотранспортна техника**. „Балканкар ЗАРЯ” АД произвежда стоманени индустриални колела с диаметър между 8” и 20” и ширина между 3” и 9.75”. Продуктовата гама на Дружеството обхваща над 1900 вида индустриални колела и джанти.

Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Председател на СД е Стоян Стойчев Стоев.

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

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Венцислав Кирилов Стойнев и прокуриста Марияна Борисова Пътова поотделно.

Дружеството притежава 51% от капитала на „Балканкар РУЕН” АД, гр. Асеновград и 99.98% от капитала на „ЗАРЯ Инвест” АД, гр. София.

„Балканкар РУЕН” АД гр. Асеновград е акционерно дружество, регистрирано в Пловдивски окръжен съд по ф.д. №3987 от 1996 г. Седалището и адреса на управление на дружеството е гр. Асеновград, ул.”Възрожденци”3.

Дружеството има едностепенна система на управление със съвет на директорите от трима членове. Дружеството се представлява от Иван Анастасов. Предметът на дейност е производство, търговия, сервиз и ремонт на кари и друга подемотранспортна техника, както и на компоненти за тях. Дружеството е с капитал 169200 лева, разпределен в 169200 поименни акции с номинална стойност 1 лев.

„Уотс ЗАРЯ Лимитид” АД гр. Павликени е акционерно дружество, регистрирано по фирмено дело №568 от 2007 г с решение 1052/30.03.2007 г на Великотърновски окръжен съд. Дружеството е учредено като безсрочно съвместно търговско дружество с акционери „Балканкар – Заря” АД и „Уотс Индъстриал Тайърс” АД с капитал 50000 лева, разпределен в 50000 броя обикновени поименни акции. Акционерите участват с по 25000 броя акции в капитала. През 2008 година капитала е увеличен с 200 хил. лева. Предметът на дейност е предлагане на комплексни решения в областта на индустриалните колела и гуми на производители на оригинална екипировка на конкурентна цена .

С решение 20100908104129 на Агенцията по вписваният към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид“ АД на „Заря Сървисис“ ЕАД.

„ЗАРЯ Инвест“ АД гр. София е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд на 8.08.2008 година с капитал 50000 лева, разпределен в 50000 броя обикновени поименни акции. Дружеството се представлява от Радослав Атанасов Костов и Стоян Стойчев Стоев, заедно и поотделно. Член на СД е Венцислав Кирилов Стойнев. Предметът на дейност на дружеството е придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия в други търговски дружества, управление на търговски дружества, консултации във връзка с придобиване, управление и отчуждаване на капиталови участия.

II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО

1. Преглед на развитието и резултати от дейността на дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

Годишният консолидиран финансов отчет на Дружеството е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти (§ 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството).

Разпределението на акционерния капитал към 16.08.2021 година е както следва:

<u>Акционер</u>	<u>Брой Акции</u>	<u>Номинална стойност /лв./</u>	<u>% от капитала на Дружеството</u>
КВК Инвест АД	2135315	2135315	88.83%
Първа финансова брокерска къща ЕООД	61055	61055	2.54%
ДФ Конкорд Фонд-2 акции	6329	6329	0.26%
други	24	24	0.00%
Сума акции на юридически лица	2202710	2202710	91.63%
Физ. Лица	201233	201233	8.37%
Сума акции общо	2403956	2403956	100.00%

Икономически условия

И през 2021 година „Балканкар ЗАРЯ“ АД реализира своята продукция основно на пазарите в Европейския Съюз и на Азиатския пазар, включващ основно Южна Корея. Като цяло може да обобщим, че дела на Южнокорейския пазар намалява, причината за

което е конкуренцията на китайските производители на колела, докато продажбите на Европейския пазар са обусловени от икономическото състояние на водещите икономики в региона – Германия и Италия.

Групата отчита ръст на приходите от продажби на годишна база (2021 – 12396 хил. лв.; 2020 – 9391 хил. лв.), като при реализираните продажби на продукцията увеличението е в размер на 33.33% (2021 – 11885 хил. лв.; 2020 – 8914 хил. лв.).

Възстановяването на световната икономика, започнало през 2010 г., продължаващо и през настоящата година с по-бавни темпове, и в частност на сектора „Индустриално производство”, са един от факторите, движещи пазара на кари и складово оборудване. Влияние оказва също и търсенето на инвестиционни стоки, какъвто характер имат карите – след период на недостатъчни инвестиции, тяхната ефективност се понижава.

Развитието на сектора “Производство на складово оборудване и кари” през 2021 година показва, че OEM сегмента е силно чувствителен към икономическия цикъл. От друга страна увеличената конкурентна активност при реализацията на колела на корейския пазар рефлектира в намален обем в поръчките и продажбите на „Балканкар ЗАРЯ” АД на този пазар.

Основни финансови показатели за представянето на “Балканкар ЗАРЯ” АД през 2021 г. на консолидирана база:

Нетните приходи от продажби на “Балканкар ЗАРЯ” АД през 2021 г са 12396 хил. лева, спрямо 9391 хил. лв. за 2020г.

Активите на “Балканкар ЗАРЯ” АД възлизат на 18371 хил. лева през 2021 година спрямо 19257 хил. лева през 2020г. Дълготрайните активи са на стойност 13452 хил. лева през 2021 г., спрямо 14840 хил. лева през 2020 г.

НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Нетните приходи от продажби на Групата „Балканкар ЗАРЯ” АД през 2021 г. възлизат на 12396 хил. лева спрямо 9391 хил. лева през 2020 г.

<u>хил. лв.</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Приходи от продажби на продукция	11885	8914	8199	7704	7542
Приходи от продажби на стоки					
Приходи от продажби на услуги	107	135	120	99	94
Приходи от други продажби	404	342	220	306	221
Общо	12396	9391	8539	8109	7857

Групата „Балканкар ЗАРЯ” АД отчита ръст на приходите от продажби в размер на 3005 хил. лв. на годишна база, достигайки до нива от 12396 хил. лева. Приходите от продажби на продукцията се увеличават с 2971 хил. лв. Приходите от други продажби отчитат ръст от 62 хил. лв. на годишна база (2020 – 404 хил. лв.; 2020 – 342 хил. лв.).

РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД за 2021 година са в размер на 5853 хил. лева, спрямо 3603 хил. лева за 2020 г. - увеличението е в размер на 62.45% на годишна база .

РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Групата отчита разходи за външни услуги за 2021 година в размер на 674 хиляди лева, спрямо 585 хиляди лева за 2020 г .

ДРУГИ РАЗХОДИ

През 2021 година Групата отчита други разходи в размер на 232 хиляди лева спрямо 192 хиляди лева за 2020 година. Разходите за други разходи включват начислени разходи за командировки в страната и в чужбина, непризнат ДДС при брак и липси, наказателни лихви, глоби, неустойки, отписани вземания, представителни разходи, разходи за ваучери.

ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 11 024 хил. лева през 2021 г. спрямо 12 445 хил. лева за 2020 г.

Структура на ДМА	2021		2020		2019	2018
	BGN '000	%	BGN '000	%		
Земни (терени)	1 667	15.12	1 667	13.39	1 667	1 667
Сгради и конструкции	6 324	57.37	6 578	52.86	6 865	7 176
Машини и оборудване	2 278	20.66	3 396	27.29	1 616	1 934
Съоръжения	457	4.15	483	3.88	513	546
Транспортни средства	5	0.05	6	0.05	12	20
Стопански инвентар	18	0.16	15	0.12	19	24
Разходи за придобиване на ДМА	275	2.49	300	2.41	304	275
Общо	11 024	100.00	12 445	100.00	10996	11 642

ЛИКВИДНОСТ И КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Собственият капитал на Групата на “Балканкар ЗАРЯ” АД през 2021 г. е в размер на 5712 хил. лева спрямо 4662 хил. лева през 2020 г.

Ликвидност и капиталови ресурси

Основната част от лихвоносните пасиви през 2021 г. е по емисия обезпечени корпоративни облигации, по чийто условия беше извършена корекция съгласно решения от Общо събрание на облигационерите от 22.03.2021 г.

Условията по емисия корпоративни облигации са следните:

Дружество емитент – „Балканкар ЗАРЯ” АД

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

ISIN код на емисията: BG2100015077

Борсов код – 4BUA

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

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

Номинален лихвен процент - промяна на лихвата за лихвени плащания за периоди след 22.05.2017 г. до 22.03.2020 г. на 4.25% (четири цяло и двадесет и пет процента). За всички лихвени плащания след 22.03.2020 г. ниво на лихвен процент от 1-месечен EURIBOR плюс надбавка от 3% (три на сто), но не по-малко от 6.25%

Период на купонно плащане - 1 месец

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.09.2027 г.

На проведеното на 22.03.2021 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха приети следните решения:

2. Промяна в погасителния план на облигационния заем.

1.1. Промяна на лихвата за лихвени плащания в за периоди след 22.03.2020 г до 22.03.2021 г на 4.25% (четири цяло и двадесет и пет процента). За всички лихвени плащания след 22.03.2021 г, ниво на лихвен процент от 1M EURIBOR+3%, но не по-малко от 3.50%

1.2. Промяна на периода за разплащане на лихвени и главнични плащания от едномесечни на шестмесечни

1.3. Вземане на решение за удължаване на поръчителството от страна на „КВК Инвест“ АД до 22.09.2027 г

I. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ОСНОВНИ РИСКОВЕ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като подобряващо се вследствие на реализираните продажби и забавяне на темпа на загубата през последната година. Ръководството на Дружеството и мажоритарния акционер – „КВК

Инвест” АД потвърждават ангажимент за капитализиране на дружеството и дългосрочното му стабилизиране.

Изготвянето на консолидирания финансов отчет за 2021 година е на базата на принципа за „действащо предприятие”.

Ръководството на „Балканкар ЗАРЯ АД извърши оценка на приложимостта на принципа-предположение за действащо предприятие, като фундаментален принцип при изготвянето на финансовия отчет. Оценката обхваща периода до 31.12.2021 година. Дружеството реализира нетна печалба в размер на 919 хил. лв., а за малцинствено участие -210 хил. лв. през 2021 г. Пасивите към 31.12.2021 г. са в размер на 11743 хил. лв. Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2021 г. е положителна величина в размер на 5712 хил. лв. Дружеството има дългосрочни задължения по облигационен заем в размер на 7391 хил. лв. През 2021 година, се забелязва увеличение на размера на поръчките от клиенти на Дружеството. Ръководството на Дружеството потвърждава, че на базата на тази оценка не са налице фактори и/или събития, които да показват съмнения относно прилагането на този принцип като база за изготвяне на финансовия отчет. Намеренията на ръководството по отношение на бъдещото развитие на Дружеството са то да продължи да изпълнява всички свои дейности. Поради това, активите и пасивите на Дружеството са осчетоводени при прилагане на принципа на действащо предприятие.

РИСКОВИ ФАКТОРИ

Рисковете се класифицират по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление и възможност да бъдат управлявани. В зависимост от възможността или невъзможността да бъдат преодолявани, минимизирани или елиминирани те се разделят на систематични и несистематични: 1. **Систематични рискове** – рискове, които зависят от общите колебания в макроикономическата, политическата и бизнес средата; 2. **Несистематични рискове** – рискове, които са специфични за дружеството и конкретния отрасъл.

Систематични са рисковете, които действат извън дружеството и оказват ключово влияние върху дейността и състоянието му. Те са свързани с политическата стабилност, политическите процеси и състоянието на макроикономическата среда. Тяхното влияние се ограничава чрез анализиране на информация за системата, използване на прогнозни модели от независими източници и предприемане на адекватни управленски решения с цел намаляване влиянието на неблагоприятните тенденции за дружеството.

Политически риск

Република България е страна с политическа и институционална стабилност основана на съвременни конституционни принципи (приети през 1991 година), като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. Понастоящем България е член на НАТО и на Европейския Съюз. В регион като Балканите, известен с етническо и междудържавно напрежение, България внася политическа стабилност, базирана на демократични принципи.

Въвеждане и прилагане на нормативна уредба, засягаща дейността

В момента няма специални нормативни изисквания, които да регламентират дейността на Дружеството.

Валутен риск

Валутният риск се свързва с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на националната валута (лев) спрямо основните валути на международния пазар. Въвеждането на валутен борд през 1997 г. с фиксиране на българската валута спрямо еврото създаде условия за макроикономическа стабилност в страната. При силно отворена икономика като българската, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира сравнително лесно обща икономическа нестабилност и обратно — стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към германската марка, а по-късно към единната европейска валута – евро, доведе до ограничаване на колебанията в курса на националната валута спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите основни валути. Така в режим на валутен борд валутният риск е в голямата си част сведен до политическия риск в макроикономическата политика.

Инфлационен риск

След въвеждането на валутния борд в България инфлацията намаля значително до сравнително ниски нива, които зависят основно от външни фактори (внесена инфлация) и от конкретни фискални мерки, предприемани от правителството. Поставянето на инфлацията под контрол на нива, близки до тези в еврозоната доведе до стабилизиране на цялостната макроикономическа обстановка. Така, сравнително ниската степен на инфлационен риск в страната след 1998 г. позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, следва да се отчете, че отвореността на българската икономика, зависимостта на икономиката от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR пораждат риск от внос на инфлация.

Лихвен риск

Лихвеният риск се свързва с възможността за промяна на пазарните лихвени нива в страната. Промяната в лихвените равнища би повлияла пряко върху търсенето и предлагането на дългови инструменти с фиксиран доход, поради обратната зависимост между цените и доходността на облигациите. Номиналният лихвен процент по облигационния заем се променя и се определя по следната формула: Променлива лихва на база 3M EURIBOR +3.00%, но не по-малко от 3.50% на годишна база под условие, че Емитентът изпълни ангажиментите за погасяване на просрочени лихви и главници, съгласно условията, описани в т.1.1. Промяната в номиналният лихвен процент по облигационния заем, описана в предходното изречение влиза в сила в зависимост от момента на изпълнение на ангажиментите, както следва:

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

Зависимост от определен доставчик

Този риск важи основно за доставяната листовата стомана и стоманени профили. Основен доставчик на листовата стомана за Дружеството е Thyssen Krupp (България) и „Ангел Стоилов – 96“ АД. Алтернативни доставчици са Mittal Steel (Скопие, Македония) и U.S. Steel (Смедерево, Сърбия). Използването само на един доставчик на листовата стомана представлява риск за Дружеството, но от друга страна поради факта, че производителите изискват минимални количества на доставка, „Балканкар ЗАРЯ“ АД ограничава натрупването на запас от стомана и съответно блокирането на оборотен капитал. „Балканкар ЗАРЯ“ АД закупува стоманени профили основно от италиански производители. Рискът относно зависимостта от определени доставчици се дължи основно на възможността от налагане на негативни за Дружеството условия по договорите (промени в цените, промени в схемите за плащане, налагане на големи минимални количества за доставка).

Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени и обема на паричните потоци, инвестирани в отрасъла, компетентността на мениджмънта, силната конкуренция на чуждестранни компании и други. Предметът на дейност на „Балканкар ЗАРЯ“ АД има допирни точки до множество отрасли от икономиката, които са със специфични рискови характеристики и не могат да бъдат обхванати изцяло.

Основните рискове, които оказват влияние на дейността на Дружеството са:

- характер на търсенето – предлаганите продукти и услуги принадлежат към групата на инвестиционните стоки. Търсенето на продукцията на „Балканкар ЗАРЯ“ АД може да се определи като производно на общата икономическа конюнктура и в частност, динамиката на търсене на индустриални, строителни и селскостопански машини. От особено значение е развитието на машиностроенето;
- жизнен цикъл на експлоатация на продукта – продукцията на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се характеризира със сравнително дълъг жизнен цикъл;
- наличие на възможности за разширяване на пазара – пазарната ниша и стабилните позиции на Компанията в България и Европа, позволяват разширяване на бизнеса в основните направления, застъпени в дейността на Компанията – производство на стоманени колела и джанти, приложими за кари, селскостопански машини, строителна техника. Възможностите за разширяване на пазара в България са ограничени, за разлика от възможностите за разширяване на износа. Трябва да се отбележи, че в Европа и САЩ съществуват различни стандарти за производство на колела и джанти, което на практика означава, че американският пазар не представлява значителен интерес за европейските производители и обратно. По отношение на износа, важни фактори, определящи

позициите на „Балканкар ЗАРЯ” АД са традициите и доброто име, както и качеството на предлаганите продукти и услуги.

- иновационен риск – в сектора е налице ниска честота на създаване на нови продукти; значителен риск съществува по отношение на предлагането на услуги с добавена стойност на производителите на оригинални части (ОЕМ сегмент).

- оперативен риск – дейността на Дружеството е свързана с производство на стоманени джанти и колела, като поради сравнително малкия обем производство предопределя наличието на големи по размер запаси и съответно замразяване на средства в тях. От друга страна спецификата на този бизнес предполага много прецизно планиране на продажбите, поръчките и доставките. Само по този начин може да се постигне оптимална дейност и максимизиране на финансовите резултати. Съществуват и други оперативни рискове, отразяващи допускане на неефективност в оперативните процеси, приемане на инвестиционни програми с недостатъчна възвращаемост, пропуски в управлението на проекти и други. Дружеството се стреми да минимизира тези рискове посредством структурирани програми за постоянно подобрене на качеството, повишаване подготовката и мотивацията на човешкия ресурс в Компанията и идентификация на най-добрите практики за всички основни процеси.

- други рискове свързани с дейността – спецификата на сектора, в който оперира “Балканкар ЗАРЯ” АД поражда редица специфични рискове, свързани с обичайната дейност на Дружеството:

Непокрити от застраховки загуби - като част от нормалната си дейност Компанията купува застрахователни полици срещу всички основни рискове, за които се предлагат застрахователни продукти. Съществуват определени рискове обаче, за които не се предлагат застрахователни инструменти или такива инструменти не се предлагат на резонна пазарна цена. Този вид рискове биха могли да доведат до загуби, непокрити от застрахователни дружества.

„Балканкар ЗАРЯ” АД има застраховка върху завод, машини и съоръжения при Застрахователно акционерно дружество ЗАД „Булстрад Виена Иншурънс Груп”:

1. Вид застраховка: „Индустриален пожар” Рисков клас:1

Основно покритие

Покрити застрахователни рискове:

- пожар, включително последиците от гасене на пожара;
- удар от мълния;
- експлозия или имплозия;
- удар от летателен апарат, части от него или товара му.

На обезщетение подлежат включително разходите, направени с необходимата грижа от Застрахования за ограничаване на вредите вследствие застрахователно събитие, в размер до 3% от общата застрахователна сума, но не повече от 40.000

(четиридесет хиляди) лева, освен ако за конкретен случай застрахователят не одобри обезщетение в по-висок размер.

Допълнителни покрития:

- природни бедствия, включително буря, градушка, проливен дъжд, наводнение, тежест при естествено натрупване на сняг и лед, замръзване, падащи дървета, клони и други външни обекти, вследствие буря или градушка;
- земетресение;
- тръбопроводна вода;
- злоумишени действия на трети лица;
- щети и загуби при време на транспорт при смяна на посочения в полицата адрес съгласно Институтска карго клауза „А”, при условие че Застрахователят е бил уведомен предварително и писмено;
- удар от превозно средство или животно.

Относно транспортните средства застрахователната политика на „Балканкар ЗАРЯ” АД, освен задължителните по закон застраховки, включва задължително и застраховка «Каско».

Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с конкретната дейност на Дружеството. За всяка инвестиция е важно възвращаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Вероятността за тази възвращаемост може да бъде отчетена чрез дисперсията и стандартното отклонение. Чрез тях се отчита разсейването на всички вариантни стойности на възвращаемостта от изчислената среднопретеглена величина и се дава специфична оценка на количествените аспекти на риска.

Фирменият риск обединява бизнес - риска и финансовия риск.

Бизнес-рискът се определя от самото естество на дейността на Компанията. Този риск се дефинира като несигурността, свързана с получаването на приход, присъщ както за отрасъла, в който фирмата функционира, така и за начина на доставка и продажба на стоките и услугите. Нормално е приходите на фирмата да варират в течение на времето като функция на промените в обема на продажбите и разходите, включени в себестойността.

Основният фирмен риск за "Балканкар ЗАРЯ" АД е свързан с възможността за намаляване на платежоспособното търсене на продуктите и услугите, предлагани от Дружеството, което би довело до неблагоприятно изменение на цените на крайния продукт (ценови риск). Ценовите рискове се изразяват в неблагоприятни ценови влияния както в приходната, така и в разходната част от прогнозните бюджети на Дружеството. Евентуални повишения в ценовите нива на ключови за дейността на Дружеството ресурси – цени на работната сила, на определени суровини и материали, на финансов ресурс, и т.н. – биха могли да доведат до намаляване на рентабилността на дейността на Дружеството, както и

да забавят инвестиционната програма на Дружеството. Аналогично, евентуални повишения в цените на суровините и материалите, използвани в производството, без аналогични увеличения в цените на продукцията на Дружеството (намаление в брутните маржове в абсолютно и/или процентно изражение), могат да доведат до намаляване на рентабилността в дейността на Компанията и забава в изпълнението на инвестиционната ѝ програма.

Съществен ценови риск за Дружеството представлява изменението на цената на стоманата. С цел ограничаване на този риск е необходимо да се анализират подробно основните фактори, които пораждат несигурност в ритмичното генериране на приходи от страна на Компанията. Факторите, влияещи върху пазарните цени, са много и трудно предвидими. Особено сложно е предвиждането на движението на цените на стоманата, която е борсово-търгувана стока. Други свързани фактори са цената на работната сила, на финансовия ресурс и други.

Факторите, оказващи влияние, са много и от разнообразен характер: **макроикономически** — отразяващи цялостното състояние на икономиката в страната и политическата конюнктура; **особеностите на дадения отрасъл** - доставчици на суровини и услуги, от които се нуждае Дружеството, тенденциите в развитието на отрасъла, очакванията на пазара и участниците на него за бъдещото развитие на дейностите приоритет за Компанията.

Мерките, използвани за ограничаване на ценовия риск от „Балканкар ЗАРЯ” АД са анализ и планиране на поръчките, доставките. От особена важност е управлението на вземанията и договарянето на сроковете на плащане на доставките, т.е. управление на оборотния капитал на Дружеството. Активното управление на оперативните дейности и финансовите потоци в Компанията и позволяват да постига оптимална организация съчетана с добра възвращаемост от основна дейност и я предпазват от възможността да изпадне в ликвидна криза.

Валутен риск

Продажбите на Дружеството се реализират основно на международния пазар, и са съответно в евро и щатски долара. В условията на валутен борд, този риск от дейността на Дружеството се трансформира в политически, валутен и кредитен макроикономически систематичен риск. Най-съществено значение има риска, свързан с валутния курс BGN/USD, тъй като валутния курс BGN/EUR е фиксиран. Неблагоприятни промени във валутните курсове BGN/GBP могат да доведат до намаляване на рентабилността от дейността на Дружеството. Валутният риск може да се минимизира чрез хеджирането му и по-прецизното управление на доставките, сроковете за плащане и периода на реализация на продукцията.

Ликвиден риск

Ползването на привлечени и/или заемни средства повишава несигурността относно навременното и пълно посрещане на всички необходими плащания за нормалното функциониране на Дружеството. Небалансирана структура на използваните дългови инструменти спрямо собствения капитал на „Балканкар ЗАРЯ” АД и спрямо

паричните ѝ потоци може да увеличи вероятността от ниска (недостатъчна) ликвидност. С цел да се ограничат възможностите от възникване на недостатъчна ликвидност и евентуално затруднение за своевременно разплащане по съществуващи задължения, в „Балканкар ЗАРЯ“ АД е предприето изготвяне на годишни бизнес-планове, детайлно планиране на паричните потоци, управление на доставките и схемите за разплащане и следене на периодите на поръчки и реализация на продукцията. Търговските банки, с които Дружеството поддържа добри бизнес отношения са друг източник на ликвидни средства.

Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани с управлението на Дружеството, а именно:

- вземане на грешни инвестиционни решения от мениджърите на Дружеството;
- невъзможността на мениджмънта да стартира реализацията на планирани проекти;
- липса на подходящо ръководство за конкретните проекти;
- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията;
- планиране дейността на подизпълнителите и обезпечаване.

2. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ.

През 2021 година Групата на „Балканкар ЗАРЯ“ АД отчита приходи от финансираня в размер на 951 хил. лв. Текущото финансиране на „Балканкар Руен“ АД – 397 хил. лв.

През 2021 година разходите за дейността на Групата са в размер на 11726 хил. лв., спрямо 9412 хил. лв. за 2020 г, като бележат ръст от 24.58%.

В структурата на разходите през 2021 г. на Групата, най-голям дял от разходите за дейността заемат разходите за материали – 49.91%, следват разходите за персонал с дял от 31.87% (разходи за заплати и разходи за осигуровки).

ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБОРУДВАНЕ

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи на „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 11 024 хил. лева през 2021 г. спрямо 12 445 хил. лева за 2020 г.

Структура на ДМА BGN '000	2021		2020		2019	2018
		%		%		
Земи (терени)	1 667	15.12	1 667	13.39	1 667	1 667
Сгради и конструкции	6 324	57.37	6 578	52.86	6 865	7 176
Машини и оборудване	2 278	20.66	3 396	27.29	1 616	1 934
Съоръжения	457	4.15	483	3.88	513	546
Транспортни средства	5	0.05	6	0.05	12	20
Стопански инвентар	18	0.16	15	0.12	19	24
Разходи за придобиване на ДМА	275	2.49	300	2.41	304	275
Общо	11 024	100.00	12 445	100.00	10 996	11 642

Динамиката и структурата на разходите за дейността през 2021 г. може да се види от следната таблица:

Разходи за дейността	2021	2020	Промяна %	Дял 2021 %
Разходи за материали	5 853	3 603	62.45%	49.91%
Разходи за външни услуги	674	585	15.21%	5.75%
Разходи за амортизации	1 519	1 180	28.73%	12.95%
Разходи за възнаграждения	3 175	2 843	11.68%	27.08%
Разходи за осигуровки	562	490	14.69%	4.79%
Балансова стойност на продадени активи	10	92	-89.13%	0.09%
Изменение на запасите от продукцията и незавършено производство	-299	427	-170.02%	-2.55%
Други	232	192	20.83%	1.98%
Общо:	11 726	9 412	24.59%	100.00%

Нетните финансови разходи на Групата през 2021 година са в размер на 359 хил. лв., спрямо 386 хил. лева през 2020 година. Намалението на нетните финансов разходи за текущия период спрямо предходния е 6.99%:

Финансови приходи	2021	2020	Промяна %
Приходи от лихви	21	24	-14.28%
Финансови разходи			
Разходи за лихви	310	380	-18.42%
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	29	22	31.82%
Други финансови разходи	41	8	412.5%
Общо финансови разходи:	380	410	-7.32%
Нетни финансови приходи (разходи)	-359	-386	-6.99%

Основни финансови показатели

Екология и околна среда

„Балканкар ЗАРЯ“ АД спазва ангажиментите си в съответствие със законодателството в областта на опазването на околната среда.

Дружеството е сертифицирано по ISO 14001:2015 със сертификат одобрен от Lloyd's Register Quality Assurance, Сертификат номер: 10038682. „Балканкар ЗАРЯ“ АД има разработена политика опазване на околната среда.

Персонал

Средно-списъчният брой на служителите за 2021 г. в „Балканкар ЗАРЯ“ АД е 166 работници и служители, а за „Балканкар-Руен“ Ад е 49 работници и служители. В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информацията относно персонала в дружеството:

Брой служители	Брой БК ЗАРЯ	Отн. дял%	Брой БК РУЕН	Отн. дял%
Висше образование	32	19.28	7	14.29
Полувисше образование	-		1	2.04
Средно образование	95	57.23	36	73.47
Основно образование	39	23.49	5	10.20
Служители до 30 г.	22	13.25	-	-
Служители 31 - 40 г.	29	17.47	3	6.12
Служители 41 - 50 г.	36	21.69	6	12.24
Служители 51 - 60 г.	53	31.93	19	38.78
Служители над 60 г.	26	15.66	21	42.86
Жени	29	17.47	9	18.37
Мъже	137	82.53	40	81.63

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ГОДИШНОТО СЧЕТОВОДНО ПРИКЛЮЧВАНЕ

Между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република

Украйна. В отговор на това са въведени различни икономически санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически, и юридически лица, на глобално ниво. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то, както и Групата, няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

Ръководството на дружеството счита, че през следващите финансови години няма да бъде сериозно застрашен принципа за действащо предприятие, върху който се изготвят финансовите отчети на дружеството.

4. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През месец февруари 2022 година възникна военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна. В отговор на това са въведени различни икономически санкции срещу Руската Федерация и свързани с нея физически, и юридически лица, на глобално ниво. По първоначални оценки на Ръководството тези събития не биха оказали съществено влияние върху Дружеството към момента, доколкото то, както и Групата, няма взаимоотношения с лица, попаднали под санкциите. Но поради непредсказуемата динамика в обстоятелствата и потенциалната всеобхватност на конфликта, на този етап практически е невъзможно да се направи надеждна преценка и измерване на потенциалния дългосрочен ефект от това.

Краткосрочните перспективи за икономическата активност в еврозоната и България рязко се влошиха и са свързани с висока степен на несигурност. Предизвиканата от COVID-19 пандемия, която започна в Китай и неотдавна достигна Италия и други държави, води до значително негативно сътресение, което поне в краткосрочен план се очаква да има силно отрицателно въздействие върху икономическата активност в България и еврозоната, засягайки както търсенето, така и предлагането. Влошаването на икономическата активност в Китай и в други засегнати държави обуславя по-слаб прираст на износа от еврозоната и нарушения в световните вериги на доставки. Очаква се неотдашните резки корекции на световните фондови пазари да доведат до спад в доверието на потребителите и на бизнеса. Освен това строгите мерки за овладяване на разпространението на вируса ще окажат отрицателно въздействие върху предлагането в икономиката и ще имат значителни негативни

последници за търсенето, като определени отрасли ще бъдат по-засегнати от други (например туризмът, транспортът, развлекателните и културните услуги).

На този етап е много трудно да се оцени пълното въздействие на сътресението, предизвикано от COVID-19.

Ръководството на дружеството счита, че пандемията, както и военният военен конфликт между Руската Федерация и Република Украйна са с глобално влияние и е възможно в определени аспекти да засегне дейността на Групата през 2022 година. Основните рискове са свързани с нарушаване на веригите на доставки, както и възможното понижено търсене в краткосрочен план.

Ръководството на дружеството счита, че през следващите финансови години няма да бъде сериозно застрашен принципа за действащо предприятие, върху който се изготвят финансовите отчети на дружеството.

5. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА „БАЛКАНКАР ЗАРЯ“ АД

Ръководството на „Балканкар ЗАРЯ“ АД се стреми да запази размера на приходите и да инвестира в подобряване на конкурентоспособността на дружеството, ползвайки възможностите за получаване на финансиране под формата на грантове и/или финансиране от страна на държавата, чрез програмите за подобряване на конкурентоспособността на българската икономика. Предприятието ще се стреми да отговори на изискванията, както на настоящите си, така и на бъдещи потенциални клиенти.

Очакваната тенденция е за засилване на търсенето през цялата 2022 година. Основна цел пред ръководството е запазване и подобряване на приходите и рентабилността чрез увеличаване на пазарен дял, както при настоящи клиента, така и чрез търсене на нови такива.

Целите, които си поставя ръководството са за намаляване на отрицателните ефекти върху приходите на дружеството в следствие на глобалната пандемия и Ковид-19.

Към датата на изготвяне на този доклад ние все още не можем да дадем количествена оценка за влиянието на Ковид-19 и ефектите от военният конфликт между Руската Федерация и Република Украйна на нашата дейност и възможните изменения на финансовата ситуация на пазарите, на които оперираме.

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

През 2021 г. в „Балканкар ЗАРЯ“ АД не е извършвано придобиване или прехвърляне на собствени акции на дружеството.

7. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО.

Дружеството няма регистрирани клонове.

8. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Управлението на риска е съсредоточено върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и достигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се определят, измерват и контролират с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите и услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска риск.

III. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЗЛЕН 247 И ЧЛ.240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

1.ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛЕН 247 ОТ ТЗ.

Информацията относно протичането на дейността и състоянието на дружеството и разясненията относно годишния финансов отчет.

В раздел II, т.1 е описана дейността и състоянието на Дружеството и се разяснява годишния финансов отчет.

Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, получен през 2021 г. са общо в размер на 360 хил. лв.

Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ” АД Стоян Стойчев Стоев, Венцислав Кирилов Стойнев – не притежават акции от капитала на Дружеството. Димитър Владимиров Иванчов притежава 40300 акции.

Прокуристът Марияна Борисова Пътова притежава пряко 152 акции от капитала на „Балканкар ЗАРЯ” АД, както и косвено чрез съпруга си Альоша Недялков Пътов още 120 акции от капитала на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста на дружеството нямат права или опции при придобиване на нови акции или облигации. Също така няма предвидени обезщетения за прекратяване на договорите им за управление.

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

Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста на дружеството нямат права или опции при придобиване на нови акции или облигации. Също така няма предвидени обезщетения за прекратяване на договорите им за управление.

Участие на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети. Участието на членовете на съвета на директорите с повече от 25 на сто от капитала на други дружества.

Членовете на Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД участват в капитала и управлението на други търговски дружества, както следва:

- Стоян Стойчев Стоев: член съвета на директорите на „Балканкар-Заря“ АД, член на Съвета на директорите на „КВК Инвест“ АД, член на Съвета на директорите на „Фуражи Правец“ ЕАД, член на съвета на директорите на „Балканкар РУЕН“ АД, Председател на СД на „ЗАРЯ Инвест“ АД.

- Венцислав Кирилов Стойнев член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, изпълнителен член на Съвета на директорите на „КВК Инвест“ АД, член на Съвета на директорите на „Фуражи Правец“ ЕАД, член на Съвета на директорите на „Балканкар РУЕН“ АД, член на Съвета на директорите на „ЗАРЯ Инвест“ АД.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ ЧЛ.32, АЛ1, Т.2 ОТ НАРЕДБА №2 НА КФН КЪМ ЗППЦК.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажба на емитента.

Нетните приходи от дейността на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД през 2021 г. възлизат на 12396 хил. лева спрямо 9391 хил. лева през 2020 г. Общите приходи са нараснали с 3005 хил. лв., което представлява 32%

хил. лв.	2021	2020	2019	2018	2017
Приходи от продажби на продукция	11885	8914	8199	7704	7542
Приходи от продажби на стоки					
Приходи от продажби на услуги	107	135	120	99	94

Приходи от други продажби	404	342	220	306	221
Общо	12396	9391	8539	8109	7857

Приходите от дейността на Групата „Балканкар ЗАРЯ“ АД регистрират увеличение достигайки до 12396 хил. лева през 2021 г., спрямо приходи от спрямо 9391 хил. лв. през 2020 г., което представлява увеличение от 32%.

Приходите от продажби на услуги намаляват с 28 хил. лв. Приходите от други продажби отчитат увеличение от 62 хил. лв. на годишна база (2021 –404 хил. лв.; 2020 – 342 хил. лв.).

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Структура на нетните приходи от продажби:

BGN '000	2021		2020	
		%		%
Основни пазари				
Южна Корея	898	7.26	646	20.42
Продажби ЕС	10248	82.91	7174	67.43
България	890	7.20	1358	10
САЩ	166	1.34	132	1.82
Русия	16	0.13	73	0.18
Великобритания	143	1.16		
Общо	12361	100	9383	100

Основен пазар в ЕС за Групата е германският. Значителен дял заема и пазара в Италия .

През 2021 г. дружеството се стреми да осъществява своевременно разплащане с доставчиците на суровини и амбалажи с цел осъществяване на нормален производствен цикъл. В съответствие с изискванията на системата за качество, утвърдена в „Балканкар-Заря“ АД, за всяка доставна позиция има утвърден доставчик и минимум два алтернативни доставчици съгласно разработена вътрешно фирмена процедура, което гарантира надеждността им и дава конкурентна гъвкавост в търговските отношения. Дружеството работи с редица български и един чуждестранен доставчик.

Към 31.12.2021 г. „Балканкар-Заря“ АД има неразплатени задължения с доставчици на обща стойност 1410 хил. лв., съгласно действащите договори, като към 31.12.2020 г. те са в размер на 1556 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. вземанията от клиенти възлизат на обща стойност 176 хил. лв., а към 31.12.2020 г. са били в размер на 837 хил. лв. дружеството работи предимно с чуждестранни клиенти, като относителният дял спрямо всички продажби е 96%.

„Балканкар - Руен“ АД реализира своите продукти както на вътрешния така и на външния пазар. Продажбите за директен износ се увеличават през 2021 г. спрямо 2020 г. с 13 %. Разпределението по пазари може да се види в следната таблица:

Пазари	2021 г.		2020 г.	
	хил. лв.	%	хил. лв	%
Вътрешен	476	28.13	259	19.4
Външни	1216	71.87	1076	80.6
Общо	1692	100	1335	100

Към 31.12.2021 г. „Балканкар - Руен“ АД има неразплатени задължения с доставчици на обща стойност 156 хил. лв., съгласно действащите договори, като към 31.12.2020 г. те са в размер на 242 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. вземанията от клиенти възлизат на обща стойност 213 хил. лв., а към 31.12.2020 г. са били в размер на 57 хил. лв.

„ЗАРЯ Инвест“ АД подава декларация за неактивност за 2021 г.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Дружеството е приело, че съществени сделки са такива, които водят или може основателно да се предположи, че ще водят до благоприятна или неблагоприятна промяна в размера на 5 или повече на сто от приходите или от нетната печалба. През 2021 г. няма сключени съществени сделки.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Дружеството не е сключвало сделки извън обичайната си дейност и сделки отклоняващи се съществено от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

През 2021 г. няма събития и показатели с необичаен характер за групата „Балканкар-Заря“ АД.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

През 2021 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Икономическата група включва „Балканкар-Заря“ АД гр. Павликени (предприятие-майка ПМ), „Балканкар Руен“ АД гр. Асеновград (дъщерно предприятие ДП) - 51% . „Балканкар-Заря „АД (контролиращ съдружник) има дялово участие в размер на 50% съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид“ АД гр. Павликени до 23.12.2008 година. След тази дата участието на „Балканкар Заря“ АД в съвместното дружество е продадено чрез договор за покупко-продажба на поименни акции на „Заря Инвест“ АД гр. София с балансова стойност 125 хил. лева и продажна цена 800 хил. лева. Дъщерното дружество „Заря Инвест“ АД гр. София е с капитал 50 хил. лева като акционерното участие на „Балканкар Заря“ е 99.98%.

Дъщерното дружество „Балканкар Руен“ АД е включено в консолидация от датата на придобиване на контрола 51% - 1 октомври 2007 г.

Участието на „Балканкар-Заря“ АД в съвместното дружество е от 30.03.2007 г. до 23.12.2008 г. „Заря Инвест“ АД е контролиращ съдружник от 23.12.2008 година и има дялово участие в размер на 50% от капитала на съвместното дружество „Уотс Заря Лимитид“ АД.

С договор за покупко-продажба от април 2010 г. „Заря Инвест“ АД придобива допълнително 50% от капитала на „Уотс Заря Лимитид“ АД, като целият пакет от 125 000 (сто двадесет и пет хиляди) акции е придобит за 1 /едно/ евро. В следствие на придобиването „Заря Инвест“ АД става едноличен собственик на капитала в „Уотс Заря Лимитид“ АД. С решение 20100908104129 на Агенцията по вписваният към Търговския регистър е вписана промяна в наименованието на дружеството, като се преименува от „Уотс Заря Лимитид“ АД на „Заря Сървисис“ ЕАД.

Към 31.12.2021 г. инвестицията на „Балканкар-Заря“ АД в капитала на двете дружества е 3 426 хил. лв.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2021 година та Балканкар ЗАРЯ АД ползва два кредита:

Инвестиционен кредит за покупка на машини, съоръжения и оборудване по програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020 от 17.07.2020 година с първоначален размер от 2 214 717.00 лева:

- Банка - Банка ДСК АД;
- Остатъчна главница към 31.12.2021 година – 508821.00 лева;
- Нетекуща част 367 хил. лв.
- Погасяване на равни месечни вноски от 11 835.00 лева (и последна изравнителна вноска в размер на 11 751.00 лева), т.е. като текуща част от заема за погасяване през следващата година е сумата 142 хил. лв.
- Падеж - 10.07.2025 година.

Кредитна линия за оборотни средства за обслужване на текущи плащания от 02.12.2020 г., с максимален размер от 500 000 евро;

- Банка - Банка ДСК АД;
- Усвоена част към 31.12.2021 г. – представена в баланса в лева – 358 хил. лева;
- Погасяване - револвираща кредитна линия с опция за удължаване след 12 месеца в рамките на следващите 5 години;
- Падеж - 02.12.2022 година.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

През 2021 г. Групата „Балканкар-Заря“ АД няма сключени договори като заемодател.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

През отчетния период няма извършена нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувани прогнози относно постигнатите финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Дружеството е в състояние с приходите от дейността си да обслужва формираните кредити и задължения. Основен риск съществува в навременната събираемост на вземанията от клиенти и евентуален риск от несъстоятелност на същите. „Балканкар-Заря“ АД застрахова своите вземания от клиенти от чужбина, като осигурява кредитно застрахователно покритие и минимизира риска от неплатежоспособност.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството „Балканкар-Заря“ АД е получило безвъзмездна финансова помощ BG16RFOP002-3.004 “Енергийна ефективност за малки и средни предприятия” по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 в размер на 1490147.28 лева.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводство.

Като емитент на ценни книжа „Балканкар-Заря“ АД осъществява дейността си в съответствие с правните норми, регулиращи корпоративната общност и се придържа към политиката, международно признатите стандарти и най-добрите практики за корпоративно управление.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „Балканкар-Заря“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В групата има

утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2021 г. има промени в състава на Съвета на директорите.

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2021г. са:

Стоян Стойчев Стоев – Председател на съвета на директорите

Димитър Владимиров Иванчов – Член на съвета на директорите

Венцислав Кирилов Стойнев – Изпълнителен директор

Решенията за избиране и освобождаване на членове на Надзорния съвет се вземат с явно гласуване и мнозинство на Общото събрание на акционерите. Вписаният в Търговския регистър мандат на Съвета на директорите е 30.06.2026 г

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

А)получени суми и непарични възнаграждения;

Б)условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по късен момент;

В)сума, дължима от емитента или неговите дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Пълният размер на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите за „Балканкар-Заря“ АД изплатени за финансовата 2021 г. възлиза на 172 хил. лева, а за „Балканкар-Руен“ АД възлизат на стойност 188 хил. лева. Възнагражденията са изплатени, като своевременно са внесени всички дължими данъци и осигуровки.

Извън посочените възнаграждения, лицата от състава на Съвета на директорите на дружеството за последната финансова година не са получавали други парични и/или непарични стимули и компенсации под каквато и да е форма от емитента, неговите дъщерни дружества и/или други свързани с него дружества.

Възнагражденията на Одиторите на Групата през 2021 г. е в размер на 12 000лв. без ДДС

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са

учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Информацията за притежаваните от членовете на Съвета на директорите акции на „Балканкар-Заря“ АД е посочена в раздел III, т.1 от настоящия доклад – информация по чл.247, ал.2 от ТЗ.

19. Информация на известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Към 31.12.2021 г. и към датата на изготвянето на годишния доклад за дейността няма договорености, в резултат на които могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от капитала на „Балканкар-Заря“ АД.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2021 г. дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер над 10 на сто от собствения капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е Емилия Маринова, тел. +359 88 804 2593, Допълнителна информация може да бъде получена на адрес – гр. Павликени ,ул. „Тошо Кътев“ №1, всеки работен ден от 7,30 до 16,30 часа.

V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 11 КЪМ ЧЛ.32, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА 2 КЪМ ЗППЦК

Обща информация за структурата на акционерния капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД

„Балканкар ЗАРЯ“ АД е публично дружество съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа.

<u>Акционер</u>	<u>Брой Акции</u>	<u>Номинална стойност /лв./</u>	<u>% от капитала на Дружеството</u>
КВК Инвест АД	21353155	2135315	88.83%
Първа финансова брокерска къща ЕООД	61055	61055	2.54%
ДФ Конкорд Фонд-2 акции	6329	6329	0.26%
други	24	24	00.00%
Сума акции на юридически лица	2202723	2202723	91.63%
Сума акции на български физически лица	201233	201233	8.37%
Физ. Лица	201233	201233	8.37%
Сума акции общо	2403956	2403956	100.00%

През 2010 г. акционерният капитал на дружеството е увеличен от 1322056 лв. на 2403956 лв., чрез емитиране на 1081900 броя нови обикновени поименни акции с емисионна и номинална стойност от 1 лев. Дружеството не притежава собствени акции. Всички акции са обикновени, поименни с номинална стойност 1/един/ лев на акция.

Управителни органи

Органите на управление на „Балканкар ЗАРЯ”АД са Общото събрание на акционерите и Съвет на директорите, който е тричленен и е с мандат от три години.

Съгласно Устава, членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от:

Вътрешното разпределение на функциите между членовете на съвета;

Предоставяне на право на управление и представителство на изпълните членове на съвета;

Задълженията и отговорностите на Членовете на Съвета на директорите са подробно описани в Устава на дружеството, който е представен в Комисия за финансов надзор.

Права на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ”АД и вземане на мерки за тяхната защита.

С цел защита на интересите на акционерите и постигане на целите на дружеството, Съвета на директорите на „Балканкар ЗАРЯ”АД полага всички възможни усилия, за да провежда политика на добро корпоративно управление.

Гарантирането на правата на акционерите се изразява във следните направления:

- право на акционерите свободно да продават или прехвърлят акциите си на регулираните пазари на ценни книжа чрез лицензирани инвестиционни последници;
- право на редовно и своевременно получаване на информация, която има значение за съществуването, упражняването и защита на правата им като акционери;
- право на участие и глас в общото събрание на акционерите;

- право да получат част от чистата печалба, която е реализирало дружеството под формата на дивидент, съгласно решение на общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата;
- право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар АД като акционери на 14-тия ден след деня на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата;
- право на ликвидационен дял, съразмерен на притежаваните акции, в случай на ликвидация на дружеството;
- Право на придобиване на нови акции. Когато дружеството увеличава капитала си, всеки акционер има право да придобие акции, съответстващи на неговия дял в капитала преди увеличението, т.е. акционерите могат да запазят дяловото си участие в дружеството.

На всички акционери на „Балканкар ЗАРЯ”АД, включително чуждестранни и мажоритарни – е гарантирано правото на равнопоставено третиране. Всички акции на дружеството са от един клас - поименни, безналични с право на глас. Акционерите имат право на толкова гласа в общото събрание, колкото акции притежават. Всяка акция дава право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПРОГРАМАТА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

„Балканкар ЗАРЯ”АД има програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, в която са заложили основните принципи, процедури и правила, от които трябва да се ръководи Съвета на директорите на дружеството с цел равнопоставено третиране на всички акционери, осигуряване възможност на акционерите да упражнят своите права, подобряване процеса на разкриване на публичната информация и подпомагане организирането дейността на дружеството.

В изпълнение на програмата за добро корпоративно управление и през 2020 г. дружеството е осигурило своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, структурата на собствеността и управлението на дружеството. Информацията, която следва да се разкрива пред държавния регулативен орган – Комисия за финансов надзор и пред регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акциите на „Балканкар ЗАРЯ”АД – „Българска фондова борса – София” АД, е изготвена в съответствие с изискванията, залегнали в ЗППЦК и свързаните с него разпоредби.

През 2021 г. „Балканкар ЗАРЯ”АД е представило на КФН, БФБ и обществеността в законоустановените срокове периодични отчети – годишни и тримесечни. Целта на тези отчети е да се осигури информация, която е необходима на инвеститорите и акционерите, за да вземат обосновано инвестиционно решение и да преценят доколко е изгодно и целесъобразно акционерното им участие в капитала на дружеството. Счетоводната и финансова информация, включена в периодичните отчети е изготвена

съгласно международните счетоводни стандарти, а достоверността им се контролира и чрез външен независим одит.

Извън представянето на периодични отчети през 2021 г., дружеството е уведомявало в законоустановените срокове КФН, БФБ и Централен депозитар за важната информация, влияеща върху цената на ценните му книжа, включена в приложение №9 към Наредба №2/17.09.2003 г.

Април 2022 г.

Павликени

Ръководител:.....

/В. Стойнев/

Гл.

счетоводител:.....

/М. Пътова/

ДЕКЛАРАЦИЯ
По чл.100н, ал.4, т.4 от ЗППЦК

Долуподписаните:

Венцислав Кирилов Стойнев – Представяващ “Балканкар ЗАРЯ” АД
Марияна Борисова Пътова – Главен счетоводител на “Балканкар ЗАРЯ” АД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно:

1. Консолидираният финансов отчет на “Балканкар ЗАРЯ” АД за 2021 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

2. Годишният консолидиран доклад за дейността на “Балканкар ЗАРЯ” АД за 2021 г. съдържа достоверен преглед за развитието и резултатите от дейността на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството.

Април 2022 г.
Павликени

Декларатори:

1. _____
/Венцислав Стойнев/

2. _____
/Марияна Пътова/