

Балканкар ЗАРЯ АД

Междинен финансов отчет
30 юни 2012 година

Спад на нетните приходи от продажби на тримесечна база – (8.13)%

Оперативна печалба (ЕБИТ) – 216 хил.лв.

Рентабилност на оперативната печалба (ЕБИТ margin) – 11.80%

Печалба преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) – 295 хил.лв.

Рентабилност на печалбата преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА margin) – 16.11%

През второ тримесечие на 2012 година “Балканкар ЗАРЯ” АД реализира приходи от продажби в размер 1821 хил.лв., или спад в размер на 0.65% на годишна база (Q2 2012 – 1821 хил.лв; Q2 2011 – 1843 хил.лв.) и спад на тримесечна база в размер на 8.13% (Q2 2012 – 1821 хил.лв.; Q1 2012 – 1993 хил.лв.).

Компанията отчита през текущия отчетен период печалба преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА) – в размер на 295 хил.лв. или ръст на годишна база от 43.20% (Q2 2012 – 295 хил.лв.; Q2 2011 – 206 хил.лв.), докато на тримесечна база дружеството отчита спад от 12.98% (Q2 2012 – 295 хил.лв.; Q1 2012 – 339 хил.лв.). Рентабилността на оперативната печалба преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА margin) е в размер на 16.11% през отчетния период, отчитайки съответно ръст на годишна база от 4.93 п.п. (Q2 2012 – 16.11%; Q2 2011 – 11.18%), докато на тримесечна база компанията отчита спад на ЕБИТДА margin с 0.9 п.п. (Q2 2012 – 16.11%; Q1 2012 – 17.01%).

Отчетената оперативна печалба (ЕБИТ) достига до ниво от 216 хил.лв. спрямо резултат от 103 хил.лв. година по-рано. На тримесечна база оперативната печалба бележи спад от 10.74% (Q2 2012 – 216 хил.лв.; Q1 2012 – 242 хил.лв.). Рентабилността на оперативната печалба достига до 11.80% през второ тримесечие на 2012 година или ръст на годишна база от 6.21 п.п. (Q2 2012 – 11.80%; Q2 2011 – 5.59%), докато на тримесечна база дружеството отчита спад от 0.34 п.п. (Q2 2012 – 11.80%; Q1 2012 – 12.14%). Нетната загуба на дружеството за второ тримесечие на 2012 година е в размер на 21 хил.лв., спрямо отрицателен резултат от 147 хил.лв. през второ тримесечие на 2011 година (Q2 2012 – (21) хил.лв.; Q2 2011 – (147) хил.лв.).

На тримесечна база “Балканкар ЗАРЯ АД отчита влошаване на нетния финансов резултат, отчитайки загуба от 21 хил. лв. спрямо печалба от 4 хил. лв. през първо тримесечие на 2012 година (Q2 2012 – (21) хил.лв.; Q1 2012 – 4 хил.лв.). Рентабилността на нетната печалба за компанията (Net profit margin) е на ниво от (1.1)%, отчитайки съответно спад на годишна база от 6.88 п.п. (Q2 2012 – (1.1)%; Q2 2011 – (7.98)%), докато на тримесечна база този показател се влошава с 1.3 п.п. (Q2 2012 – (1.1)%; Q1 2012 – 0.2%).

В глобален аспект пазара на кари и складово оборудване отчита лек спад от 0.08% на годишна база (Q1 2012 – 246.1 хил.бр.; Q1 2011 – 246.3 хил.бр.), докато на тримесечна база е регистриран ръст от 3.80% (Q1 2012 – 246.1 хил.бр.; Q4 2011 – 237.1 хил.бр.). Относно дела на складовото оборудване – то на годишна база отчитаме ръст от 1% (Q1 2012 – 90.7 хил.бр.; Q1 2011 – 89.7 хил.бр.), докато на тримесечна отчитаме спад от 1.2 % (Q1 2012 – 90.7 хил.бр.; Q4 2011 – 91.8 хил.бр.). Пазарът на кари отчита спад от 1% на годишна база (Q1 2012 – 155.4 хил.бр.; Q1 2011 – 156.6 хил.бр.), докато на тримесечна отчитаме ръст от 7% (Q1 2012 – 155.4 хил.бр.; Q4 2011 – 145.3 хил.бр.). През първо тримесечие на 2012 година пазара на кари заема дял от 63% (Q1 2012 – 155.4 хил.бр.), докато пазара на складово оборудване заема дял от 37% (Q1 2012 – 90.7 хил.бр.). Това

разпределение се запазва на годишна база, докато на тримесечна база отчитаме ръст на дела на продажбите на кари в общия обем продажби.

Единият от двата основни пазара на дружеството – Европейския – отчита спад на годишна база от 4% (Q1 2012 – 85.1 хил.бр.; Q1 2011 – 88.8 хил.бр.), докато на тримесечна е отчетено увеличение от 6% (Q1 2012 – 85.1 хил.бр.; Q4 2011 – 80 хил.бр.).

За регистрираният спад на годишна база допринася в по-голяма степен намалението на продажбите на складово оборудване – 5% (Q1 2012 – 50.6 хил.бр.; Q1 2011 – 53.4 хил.бр.) и в по-малка спада при продажбите на кари – 3% (Q1 2012 – 34.5 хил.бр.; Q1 2011 – 35.4 хил.бр.).

Разпределението на продажбите на кари и складово оборудване по региони показва, че единствено пазара в Северна Америка отчита ръст от 13% (Q1 2012 – 42.1 ил.бр.; Q1 2011 – 37.3 хил.бр.). Азиатският пазар отчита съществен ръст на тримесечна база (Q1 2012 – 98.1 хил. бр.; Q4 2011 – 87.4 хил. бр.). Европейският пазар отчита ръст на тримесечна база от 7% (Q1 2012 – 85.1 ил.бр.; Q4 2011 – 79.6 хил.бр.) и спад от 4% на годишна база (Q1 2012 – 85.1 хил.бр.; Q1 2011 – 88.6 хил.бр.). Пазарът представен като „Други региони” отича спад както на годишна база – 8% (Q1 2012 – 20.8 хил.бр.; Q1 2011 – 22.5 хил.бр.), така и на тримесечна – 13% (Q1 2012 – 20.8 хил.бр.; Q4 2011 – 23.9 хил.бр.).

През второ тримесечие на 2012 година „Балканкар ЗАРЯ” АД реализира своята продукция основно на пазарите в Европейския съюз и Азия. Най- голям дял заемат продажбите за Южна Корея в размер на 46.02% (Q2 2012 – 792 хил.лв.), следвани от продажбите на Германския пазар – 23.59% (Q2 2012 – 406 хил.лв.) и на Английския пазар – дял от 10.98% (Q2 2012 – 189 хил.лв.). На годишна база Германския пазар реализира спад от 239 хил. лв. или 37.05% (Q2 2012 – 406 хил.лв.; Q2 2011 – 645 хил.лв.). Съществен спад бележат и приходите от пордажби на продукция, реазирани на Френския пазар - -41 хил.лв. или спад от 58.57% (Q2 2012 – 29 хил.лв.; Q2 2011 – 70 хил.лв.). На тримесечна база с най – голям абсолютен спад е Северноамериканския пазар – -84 хил.лв. (Q2 2012 – 69 хил.лв.; Q1 2012 – 153 хил. лв.), като Пазарът в Германия също отчита забавяне в размер на 60 хил.лв. (Q2 2012 – 406 хил.лв.; Q1 2012 – 466 хил.лв.). На тримесечна база Английския пазар отчита ръст от 74 хил. лв. (Q2 2012 – 189 хил.лв.; Q1 2012 – 115 хил.лв.).

През второ тримесечие на 2012 година „Балканкар ЗАРЯ” АД получава **Банков кредит овърдрфт с кледитен лимит от 437 хиляди Евро.**

Кредитът е отпуснат от Алианц Банк България АД със следните параметри по кредита:

Срок на договора – 25.08.2013 година, с възможност за удължаване на срока на ползване и издължаване за още 15 месеца, като крайния срок за погасяване в този случай е 25.11.2014 г.

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

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

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

Към 30.06.2012 година са усвоени 209 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

Развитие на пазара на кари и складово оборудване

Независимо от влошаването на световната икономическа обстановка – и конкретно в Европа – глобалното търсене на кари и складово оборудване остава стабилно на високи нива през първата четвърт на 2012 година с отчетени продажби на 246.3 хиляди кари в сравнение с 246.1 хиляди, реализирани година по-рано. Отчетеното увеличение е в размер на 4% в сравнение с последната четвърт на 2011 година. Пазарът на кари представя различни нива на регионално развитие. Европейският пазар отчита спад от 4%, като по-съществената информация тук е свързана с това, че докато пазара в Западна Европа спада с около 5%, то пазара в Източна Европа отчита ръст от 4%. Азиатският пазар запазва своя обем, докато пазара в Китай отчита спад от 5%. Северноамериканският пазар отчита значителен ръст от 13% (Q1 2012 – 42.1 хил.бр.; Q1 2011 – 37.3 хил.бр.).

Отделните сегменти бяха засегнати от световните тенденции в различна степен. Докато продажбите на складово оборудване нарастват с 1%, то продажбите на кари отчитат спад от 1%. Пазарът на кари е представен основно от машини, задвижвани с двигатели с вътрешно горене. Този вариант на карите продължава да доминира продажбите в Азиатския и Латиноамериканския региони, представени от пазари като Китай и Бразилия. В светлината на наблюдаваната тенденция на спад на Европейския пазар, конкуренцията сред доставчиците на компоненти за карната индустрия става все по-ожесточена. Въпреки това, групата на „Балканкар ЗАРЯ”АД като системен доставчик на производителите на кари и складово оборудване продължава да поддържа високи нива на продажби.

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в глобален аспект

В глобален аспект пазара на кари и складово оборудване отчита лек спад от 0.08% на годишна база (Q1 2012 – 246.1 хил.бр.; Q1 2011 – 246.3 хил.бр.), докато на тримесечна база е регистриран ръст от 3.80% (Q1 2012 – 246.1 хил.бр.; Q4 2011 – 237.1 хил.бр.). Относно дела на складовото оборудване – то на годишна база отчитаме ръст от 1% (Q1 2012 – 90.7 хил.бр.; Q1 2011 – 89.7 хил.бр.), докато на тримесечна отчитаме спад от 1.2 % (Q1 2012 – 90.7 хил.бр.; Q4 2011 – 91.8 хил.бр.). Пазарът на кари отчита спад от 1% на годишна база (Q1 2012 – 155.4 хил.бр.; Q1 2011 – 156.6 хил.бр.), докато на тримесечна отчитаме ръст от 7% (Q1 2012 – 155.4 хил.бр.; Q4 2011 – 145.3 хил.бр.). През първо тримесечие на 2012 година пазара на кари заема дял от 63% (Q1 2012 – 155.4 хил.бр.), докато пазара на складово оборудване заема дял от 37% (Q1 2012 – 90.7 хил.бр.). Това разпределение се запазва на годишна база, докато на тримесечна база отчитаме ръст на дела на продажбите на кари в общия обем продажби.

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

хил.бр.	2012		2011			2010				2009			
	Q4	Q3	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2
Складово оборудване	90.7	91.8	86.9	94.6	89.7	81.7	72.7	77	65.6	60.3	55.6	57.2	54.9
Кари	155.4	145.3	145.8	164.3	156.6	135.4	125.2	126.3	110.1	93.4	84.5	75.1	66
Общо	246.1	237.1	232.7	258.9	246.3	217.6	197.9	203.3	175.7	153.7	140.1	132.3	120.9

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил. бр.	2011	2010	Изменение		2009	2008	2007	2006	2005
			хил.бр.	%					
Складово оборудване	363	297	66	22.22	228	333	355	329	289
Кари	612	497	115	23.14	319	539	595	526	460
Общо	975	794	181	22.80	547	872	950	855	749

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в глобален аспект

хил.бр.	Q1 2012		Q1 2011		Изменение		Q4 2011		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Складово оборудване	90.7	36.85	89.7	36.42	1.0	1.11	91.8	38.72	-1.1	-1.2
Кари	155.4	63.15	156.6	63.58	-1.2	-0.77	145.3	61.28	10.1	6.95
Общо	246.1	100	246.3	100	-0.2	-0.08	237.1	100	9.0	3.80

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари и складово оборудване в Европа

Единият от двата основни пазара на дружеството – Европейския – отчита спад на годишна база от 4% (Q1 2012 – 85.1 хил.бр.; Q1 2011 – 88.8 хил.бр.), докато на тримесечна е отчетено увеличение от 6% (Q1 2012 – 85.1 хил.бр.; Q4 2011 – 80 хил.бр.).

За регистрираният спад на годишна база допринася в по-голяма степен намалението на продажбите на складово оборудване – 5% (Q1 2012 – 50.6 хил.бр.; Q1 2011 – 53.4 хил.бр.) и в по-малка спада при продажбите на кари – 3% (Q1 2012 – 34.5 хил.бр.; Q1 2011 – 35.4 хил.бр.).

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

хил.бр.	2012		2011				2010				2009			
	Q1	Q2	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Складово оборудване	50.6		48	43.7	51.9	53.4	44.5	39.3	44.2	37	34.8	30.6	33.8	33.8
Кари	34.5		32	30.1	36.5	35.4	30.6	24.7	25.5	22.2	20.1	15.7	16.5	17.7
Общо	85.1		80	73.8	88.4	88.8	75.1	64	69.7	59.2	54.9	46.3	50.3	51.5

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

хил. бр.	2011	2010	Изменение		2009	2008	2007	2006	2005
			хил.бр.	%					
Складово оборудване	197	165	32	19.39	133	199	212	188	163
Кари	134	103	31	30.10	70	176	198	165	141
Общо	331	268	63	23.51	203	375	410	353	304

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Изменение на продажбите на кари и складово оборудване в Европа

хил.бр.	Q1 2012		Q1 2011		Изменение		Q4 2011		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Складово оборудване	50.6	59.46	53.4	60.14	-2.8	-5.24	48	60	2.6	5.42
Кари	34.5	40.54	35.4	39.86	-0.9	-2.54	32	40	2.5	7.81
Общо	85.1	100	88.8	100	-3.7	-4.17	80	100	5.1	6.37

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

Състояние на пазара на кари по основни региони на продажби

Разпределението на продажбите на кари и складово оборудване по региони показва, че единствено пазара в Северна Америка отчита ръст от 13% (Q1 2012 – 42.1 ил.бр.; Q1 2011 – 37.3 хил.бр.). Азиатският пазар отчита съществен ръст на тримесечна база (Q1 2012 – 98.1 хил. бр.; Q4 2011 – 87.4 хил. бр.). Европейският пазар отчита ръст на тримесечна база от 7% (Q1 2012 – 85.1 ил.бр.; Q4 2011 – 79.6 хил.бр.) и спад от 4% на годишна база (Q1 2012 – 85.1 хил.бр.; Q1 2011 – 88.6 хил.бр.). Пазарът представен като „Други региони” отича спад както на годишна база – 8% (Q1 2012 – 20.8 хил.бр.; Q1 2011 – 22.5 хил.бр.), така и на тримесечна – 13% (Q1 2012 – 20.8 хил.бр.; Q4 2011 – 23.9 хил.бр.).

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

Регион	2012		2011				2010				2009			
	хил. бр.	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1
Европа (в.Турция)	85.1	79.6	73.8	88.6	88.6	74.9	64	69.7	59.2	55	46.3	50.3	51.5	
В т.ч.														
Източна Европа	13.8	13.4	12.7	14.9	13.2	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.	п.а.	
Северна Америка	42.1	45.8	42.4	44.1	37.3	41.9	33.1	32.9	28.2	26.8	23.9	25	22.6	
Азия	98.1	87.4	92.3	102.4	97.9	79.6	80.4	82.7	72.4	58.3	57.6	48.8	39	
Други региони	20.8	23.9	24.2	23.8	22.5	21.2	20.4	18	15.9	13.4	12.3	8.2	7.8	
Общо	246.1	236.7	232.7	258.9	246.3	217.6	197.9	203.3	175.7	153.5	140.1	132.3	120.9	

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

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

Регион	2011		Изменение		2009	2008	2007	2006	2005
	хил. бр.	2010	хил.бр.	%					
Европа (вкл.Турция)	330.6	267.8	62.8	23.45	203.1	374.7	410.1	352.7	304.4
Северна Америка	169.6	136.1	33.5	24.61	98.3	159.3	191.4	212.9	198.1
Азия	380.0	315.1	64.9	20.60	203.7	259.3	266	227.4	198.9
Други региони	94.4	75.5	18.9	25.03	41.7	78.2	82.7	62.2	48
Общо за света	974.6	794.5	180.1	22.67	546.8	871.5	950.2	855.2	749.4

Източник: World Industrial Truck Statistics (WITS)

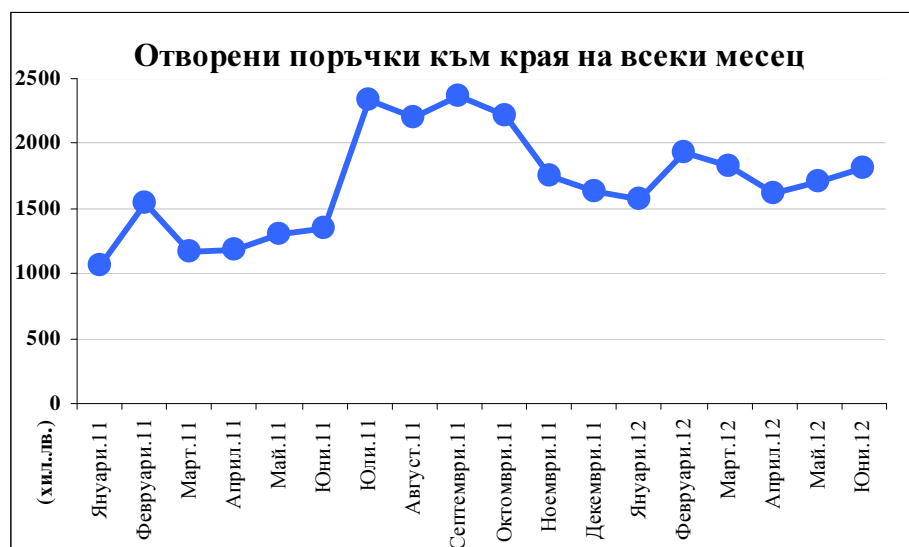
Изменение на продажбите на карти и складово оборудване по региони

Региони хил. бр.	Q1 2012		Q1 2011		Изменение		Q4 2011		Изменение	
	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%	хил.бр.	%
Европа (в.Турция)	85.1	34.58	88.6	35.97	-3.5	-3.95	79.6	33.63	5.5	6.91
Северна Америка	42.1	17.11	37.3	15.14	4.8	12.87	45.8	19.35	-3.7	-8.08
Азия	98.1	39.86	97.9	39.75	0.2	0.20	87.4	36.92	10.7	12.24
Други региони	20.8	8.45	22.5	9.14	-1.7	-7.56	23.9	10.1	-3.1	-13
Общо за света	246.1	100	246.3	100	-0.2	-0.08	236.7	100	9.4	3.97

Отворени поръчки към 30.06.2012 година**Отворени поръчки за производство към края на всеки месец (хил.лв.)**

30.6.2012	30.6.2011	Изменение		31.3.2012	Изменение	
		Хил.лв.	%		Хил.лв.	%
1805	1344	461	25.54	1825	-20	-1.1

Към края на месец Юни 2012 година отворените поръчки възлизат на 1805 хил.лв., като се отчита ръст на отворените поръчки съответно от 25.54% спрямо 30.06.2011 година и спад от 1.1% спрямо 31.03.2012 година.



Продажби на продукцията през първо тримесечие на 2012 г.

Динамика на приходите от продажби на тримесечна база 2010 – 2012

Приходи от продажби на:	2012		2011				2010			
	Q2 '12	Q1 '12	Q4 '11	Q3 '11	Q2 '11	Q1 '11	Q4 '10	Q3 '10	Q2 '10	Q1 '10
Продукция	1721	1772	2368	1406	1750	1824	1524	1190	1269	805
Стоки			4	2	6	15				
Услуги	16	15	21	18	8	15	22	18	14	8
Други	94	206	118	40	79	66	123	111	50	97
Net sales	1831	1993	2511	1466	1843	1920	1669	1319	1333	910
EBITDA	295	339	541	37	206	104	111	-122	113	-47
<i>EBITDA margin</i>	<i>16.11</i>	<i>17.01</i>	<i>21.55</i>	<i>2.52</i>	<i>11.18</i>	<i>5.42</i>	<i>6.65</i>	<i>-9.25</i>	<i>8.48</i>	<i>-5.16</i>
EBIT	216	242	426	-67	103	-10	-8	-233	-27	-196
<i>EBIT margin</i>	<i>11.80</i>	<i>12.14</i>	<i>16.97</i>	<i>-4.57</i>	<i>5.59</i>	<i>-0.52</i>	<i>-0.48</i>	<i>-17.66</i>	<i>-2.03</i>	<i>-21.54</i>
Net Profit	-21	4	253	-302	-147	-267	-245	-457	-236	-399
<i>Net Profit margin</i>	<i>-1.1</i>	<i>0.2</i>	<i>10.08</i>	<i>-20.60</i>	<i>-7.98</i>	<i>-13.91</i>	<i>-14.68</i>	<i>-34.65</i>	<i>-17.70</i>	<i>-43.85</i>

През второ тримесечие на 2012 година «Балканкар ЗАРЯ»АД отчита минимални изменения на приходите от продажби както на тримесечна, така и на годишна база. «Балканкар ЗАРЯ»АД отчита минимален спад спрямо сравнимия отчетен период на предходната година – 0.65% (Q2 2012 – 1831 хил.лв.; Q2 2011 – 1843 хил.лв.). В сравнение с предходния отчетен период спада на приходите от продажби на продукцията е в размер на 8.13% (Q2 2012 – 1831 хил.лв.; Q1 2012 – 1993 хил.лв.). Приходите от продажби на продукцията намаляват с 29 хил.лв. на годишна база (Q2 2012 – 1721 хил.лв.; Q2 2011 – 1750 хил.лв.), докато на тримесечна база спада е в размер на 51 хил.лв. (Q2 2012 – 1721 хил.лв.; Q1 2012 – 1772 хил.лв.). Приходите от продажби на услуги имат относителен дял от 0.87% в общия обем продажби за второ тримесечие на 2012 година (Q2 2012 – 16 хил.лв.). Приходите от други продажби нарастват на годишна база до 94 хил.лв. спрямо отчетени продажби година по-рано от 79 хил.лв. На тримесечна база приходите от други продажби реализират спад от 112 хил.лв. (Q2 2012 – 94 хил.лв.; Q1 2012 – 206 хил.лв.). През второ тримесечие на 2012 година «Балканкар ЗАРЯ»АД реализира печалба преди лихви данъци и амортизации (ЕБИТДА) в размер на 295 хил.лева, спрямо резултат от 339 хил.лв. през предходния отчетен период. Оперативната печалба (ЕБИТ) е в размер на 216 хил.лв., спрямо резултат от 242 хил.лв. през първо тримесечие на 2011 година.

Структура и изменение на приходите през първо тримесечие на 2012 година

Приходи от продажби на:	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Продукция	1721	93.99	1750	94.95	-29	-1.66	1772	88.91	-51	-2.88
Стоки			6	0.33	-6	-100.00		0.00		
Услуги	16	0.87	8	0.43	8	0.00	15	0.75	1	6.67
Други	94	5.13	79	4.29	15	18.99	206	10.34	-112	-54.37
Общо	1831	100	1843	100	-12	-0.65	1993	100	-162	-8.13

Структура и изменение на приходите от продажби на готова продукция по основни пазари на дружеството през първо тримесечие на 2012 година

Пазари	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Белгия	22	1.28	52	2.97	-30	-57.69	41	2.31	-19	-46.34
България	102	5.93	43	2.46	59	137.21	55	3.10	47	85.45
Англия	189	10.98	224	12.80	-35	-15.63	115	6.49	74	64.35
Германия	406	23.59	645	36.86	-239	-37.05	466	26.30	-60	-12.88
Гърция	3	0.17			3				3	
Индия	6	0.35	23	1.31	-17	-73.91	22	1.24	-16	-72.73
Италия			35	2.00	-35					
Румъния					0					
САЩ	69	4.01			69		153	8.63	-84	-54.9
Франция	29	1.69	70	4.00	-41	-58.57	47	2.65	-18	-38.3
Швеция	103	5.98			103		61	3.44	42	68.85
Южна Корея	792	46.02	658	37.60	134	20.36	805	45.43	-13	-1.615
Израел					0					
Други		0.00			0		7	0.40	-7	-100
Общо	1721	100	1750	100	-29	-1.66	1772	100	-51	-2.878

През второ тримесечие на 2012 година „Балканкар ЗАРЯ“ АД реализира своята продукция основно на пазарите в Европейския съюз и Азия. Най-голям дял заемат продажбите за Южна Корея в размер на 46.02% (Q2 2012 – 792 хил.лв.), следвани от продажбите на Германския пазар – 23.59% (Q2 2012 – 406 хил.лв.) и на Английския пазар – дял от 10.98% (Q2 2012 – 189 хил.лв.). На годишна база Германския пазар реализира спад от 239 хил. лв. или 37.05% (Q2 2012 – 406 хил.лв.; Q2 2011 – 645 хил.лв.). Съществен спад бележат и приходите от продажби на продукцията, реализирани на Френския пазар - -41 хил.лв. или спад от 58.57% (Q2 2012 – 29 хил.лв.; Q2 2011 – 70 хил.лв.). На тримесечна база с най-голям абсолютен спад е Северноамериканския пазар – -84 хил.лв. (Q2 2012 – 69 хил.лв.; Q1 2012 – 153 хил. лв.), като Пазарът в Германия също отчита забавяне в размер на 60 хил.лв. (Q2 2012 – 406 хил.лв.; Q1 2012 – 466 хил.лв.). На тримесечна база Английския пазар отчита ръст от 74 хил. лв. (Q2 2012 – 189 хил.лв.; Q1 2012 – 115 хил.лв.).

Структура и изменение на приходите от продажби на готова продукция по основни основни типоразмери колела през първо тримесечие на 2012 година

BGN '000	Q2 2012		Q2 2011		Промяна		Q1 2012		Промяна	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Колела 8"	329	19.12	409	23.37	-80	-19.56	381	21.50	-52	-13.65
Колела 9"	147	8.54	179	10.23	-32	-17.88	159	8.97	-12	-7.55
Колела 10"	283	16.44	339	19.37	-56	-16.52	330	18.62	-47	-14.24
Колела 12"	283	16.44	238	13.60	45	18.91	230	12.98	53	23.04
Колело 13"	16	0.93	14	0.80	2	14.29	31	1.75	-15	-48.39
Колела 15"	650	37.77	541	30.91	109	20.15	622	35.10	28	4.50
Колела 16"	2	0.12			2				2	
Колела 20"	6	0.35	29	1.66	-23	-79.31	19	1.07	-13	-68.42
Диск									0	
Други	5	0.29	1	0.06	4	400.00			5	
ОБЩО	1721	100	1750	100	-29	-1.66	1772	100	-51	-2.88

През второ тримесечие на 2012 година с най-голям дял от общия обем приходи от продажби на продукцията са 15 - цоловите колела с дял от 37.77% (Q2 2012 – 650 хил.лв.), следвани от приходите от продажби на 8 -цолови колела – 19.12% (Q2 2012 – 329 хил.лв.) и на трето място са приходите от продажби на 10 – и 12 – цолови колела с равни дялове от 16.44% (Q2 2012 – 283 хил.лв.). На годишна база с най-голям абсолютен размер нарастват приходите от продажби на 15 – цолови колела – 109 хил.лв. (Q2 2012 – 650 хил.лв.; Q2 2011 – 541 хил.лв.). Приходите от продажби на 12 – цолови колела също растат значително – 45 хил. лева (Q2 2012 – 283 хил.лв.; Q2 2011 – 238 хил.лв.). Продажбите на 8 – цолови колела отчитат най-сериозния спад – 80 хил.лв. (Q2 2012 – 329 хил. лв.; Q2 2011 – 409 хил. лв.). Съществен спад отчитат и продажбите на 9 – цолови колела – 32 хил.лв. (Q2 2012 – 147 хил.лв.; Q2 2011 – 179 хил.лв.), както и на 10 – цоловите колела – спад от 56 хил. лв. (Q2 2012 – 283 хил.лв.; Q2 2011 – 339 хил.лв.). На тримесечна база растат приходите от продажби на 12 – цолови колела – 53 хил.лв. (Q2 2012 – 283 хил.лв.; Q1 2012 – 230 хил.лв.), както и на приходите от продажби на 15 – цолови колела – 28 хил.лв. (Q2 2012 – 650 хил.лв.; Q1 2012 – 622 хил.лв.). Всички останали размери колела отчитат спад на продажбите, като най-съществен този спад е при 8 – цоловите колела – 52 хил.лв. (Q2 2012 – 329 хил.лв.; Q1 2012 – 381 хил.лв.), както и при 10 – цоловите колела – 47 хил.лв. (Q2 2012 – 283 хил.лв.; Q1 2012 – 330 хил.лв.).

Структура на приходите от продажба на стоки, услуги и други продажби на тримесечна база през първо тримесечие на 2012 година

BGN '000	Q2 2012	Q2 2011	Промяна	Q1 2012	Промяна
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Приходи от:					
Продажба на стоки	0	6	-6	0	0
- Бандажни Колела		6	-6		
Продажба на услуги	16	7	9	15	1
- Наеми			0	2	-2
- Палетизация	4	5	-1	5	-1
- Транспорт	12	2	10	8	4
Други продажби	94	80	14	206	-112
- скрап	87	79	8	205	-118
- други	7	1	6	1	6

През второ тримесечие на 2012 година реализира приходи от продажби на услуги в размер на 16 хил.лв., спрямо 7 хил.лв. през второ тримесечие на предходната година, като приходите от транспортни услуги нарастват с 10 хил.лв. (Q2 2012 – 12 хил.лв.; Q2 2011 – 2 хил.лв.). Приходите от палетизация намаляват през тримесечието до 4 хил. лева, спрямо 5 хил. лева през съпоставимия отчетен период.

Структура на персонала към края на второ тримесечие на 2012 година

Структура на персонала по възраст

Възрастова структура	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
	брой заети	%	брой заети	%	Бр.	%	брой заети	%	Бр.	%
от 18 до 30 г.	24	13.33	31	17.42	-7	-22.58	27	14.14	-3	-11.11
от 31 до 40 г.	26	14.44	26	14.61	0	0.00	32	16.75	-6	-18.75
от 41 до 50 г.	55	30.56	63	35.39	-8	-12.70	48	25.13	7	14.58
от 51 до 60 г.	62	34.44	53	29.78	9	16.98	71	37.17	-9	-12.68
над 60 г.	13	7.22	5	2.81	8	160.00	13	6.81	0	0.00
ОБЩО	180	100	178	100	2	1.12	191	100	-11	-5.76

Структура на персонала по квалификационни групи

Квалификационни групи	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
	брой заети	%	брой заети	%	Бр.	%	брой заети	%	Бр.	%
Висши										
Ръководители	9	5.00	10	5.62	-1	-10.00	9	4.71	0	0.00
Аналитични специалисти	12	6.67	10	5.62	2	20.00	12	6.28	0	0.00
Административен персонал	8	4.44	7	3.93	1	14.29	8	4.19	0	0.00
Квалифицирани производствени работници	131	72.78	133	74.72	-2	-1.50	142	74.35	-11	-7.75
Оператор на машини	8	4.44	8	4.49	0	0.00	8	4.19	0	0.00
Професии, неизискващи специална квалификация	12	6.67	10	5.62	2	20.00	12	6.28	0	0.00
ОБЩО	180	100	178	100	2	1.12	191	100	-11	-5.76

Структура на персонала по образователни степени

Образование	Q2 2012		Q2 2011		Изменение		Q1 2012		Изменение	
	брой заети	%	брой заети	%	Бр.	%	брой заети	%	Бр.	%
Основно	13	7.22	15	8.43	-2	-13.33	16	8.38	-3	-18.75
Средно	137	76.11	133	74.72	4	3.01	144	75.39	-7	-4.86
Висше	30	16.67	30	16.85	0	0.00	31	16.23	-1	-3.23
ОБЩО	180	100	178	100	2	1.12	191	100.00	-11	-5.76

Към 30.06.2012 година персонала в «Балканкар ЗАРЯ»АД наброява 180 души, като се отчита минимален ръст на годишна база (30.06.2012 – 180 души; 30.06.2011 – 178 души). В сравнение с числеността на персонала към 31.03.2012 г. се наблюдава спад на броя заети с 11 души или 5.76% (30.06.2012 – 180 души; 31.03.2012 – 191 души).

Обща информация

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

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

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

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

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

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

Финансовият отчет към 30 юни 2012 г., включително сравнителната информация към 30 юни 2011 г. и 31 декември 2011 г., е съставен в съответствие с изискванията на действащите МСС и МСФО.

Счетоводна политика

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

Отчетна валута

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

Приходи и разходи

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

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

Схеми на финансови отчети

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

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

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

Инвестиции в дъщерни предприятия

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

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

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

Доходи на акция

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

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

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

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

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

Пенсионни и други задължения

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

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

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

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

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

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

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

Активи**Дълготрайни материални активи**

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

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

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

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

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

Нематериални дълготрайни активи

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

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

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

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

Материални запаси

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

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

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

Търговски и други вземания

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

Финансови активи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Пари и парични еквиваленти

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

Данъци върху дохода

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

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

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

Обезценка на активите на дружеството

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

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

Отчитане на лизинговите договори

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

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

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

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

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

Пасиви

Собствен капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

Финансови пасиви

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

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

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

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

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

Получени заеми

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

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

	30.6.2012		31.12.2011	
	BGN '000	%	BGN '000	%
Дълготрайни активи	6036	49.88018	6213	50.06
Краткотрайни активи	6065	50.11982	6197	49.94
Общо активи:	12101	100	12410	100

Активите на Балканкар ЗАРЯ АД към 30.06.2012 г. възлизат на 12101 хил.лв. Намалението в размера на активите към 30.06.2012 г. в сравнение с предходния отчетен период е в размер на 309 хил.лв., дължащо се основно на намалението на търговските и други вземания (30.06.2012 – 3599 хил.лв.; 31.12.2011 – 3821 хил.лв.), така също и на намалението на балансовите стойности на групата на имотите, машините, съоразения и оборудване (30.06.2012 – 2081 хил.лв.; 31.12.2012 - 2229хил.лв.).

Обем, структура и динамика на дълготрайните материални активи

	30.6.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Земи	278	13.36	278	12.47	0	0.00
2. Сгради и конструкции	1193	57.33	1266	56.8	-73	-5.77
3. Машини и оборудване	70	3.36	115	5.16	-45	-39.13
4. Съоразения	426	20.47	440	19.74	-14	-3.18
5. Транспортни средства	75	3.60	90	4.04	-15	-16.67
6. Стопански инвентар	4	0.19	5	0.22	-1	-20.00
7. Други дълготрайни материални активи		0.00			0	
8. Разходи за придобиване на ДМА	35	1.68	35	1.57	0	0.00
Общо дълготрайни материални активи	2081	100	2229	100	-148	-6.64

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

	30.6.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
1. Права върху собственост	1	0.40	1	0.36	0	0.00
2. Програмни продукти	246	98.80	262	94.24	-16	-6.11
3. Други нематериални дълготрайни активи	2	0.80	15	5.4	-13	-86.67
Общо дълготрайни активи	249	100	278	100	-29	-10.43

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

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

Материални запаси

Материални запаси	30.6.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Материали	739	37.15	806	38.82	-67	-8.31
Стоки	11	0.55	11	0.53	0	0.00
Производство	114	5.73	131	6.31	-17	-12.98
Незавършено производство	1125	56.56	1128	54.34	-3	-0.27
ОБЩО	1989	100	2076	100	-87	-4.19

Парични средства	30.6.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Парични средства в брой	415	96.15	289	96.33	126	43.60
Парични средства в безсрочни депозити	62	3.85	11	3.67	51	463.64
Общо паричне средства	477	100	300	100	177	59

Краткосрочни вземания	31.3.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Вземания от свързани предприятия	15	0.39	8	0.21	7	87.50
Вземания от клиенти и доставчици	895	23.36	787	20.60	108	13.72
Вземания по предоставени търговски заеми	1815	47.36	1815	47.50		
Данъци за възстановяване	51	1.33	155	4.06	-104	-67.10
Съдебни и присъдени вземания						
Други краткосрочни вземания	1056	27.56	1056	27.64		
Общо краткосрочни вземания	3832	100	3821	100	11	0.29

Пасиви

Обем, структура и динамика на пасивите	30.6.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Собствен капитал	-2314	-19.12	-2297	-18.51	-17	0.74
Дългосрочни пасиви	10257	84.76	10279	82.83	-22	-0.21
Краткосрочни пасиви	4158	34.36	4428	35.68	-270	-6.10
Общо пасиви	12101	100	12410	100	-309	-2.49

Към 30.06.2012 г. основният капитал на дружеството е в размер на 2403956 (два милиона четиристотин и три хиляди деветстотин петдесет и шест) лева, разпределени в 2 403 956 броя обикновени поименни акции с право на глас. Собственият капитал е отрицателна величина и възлиза на (2314) хил.лв., като спряма предходното тримесечие се наблюдава влошаване на състоянието на този показател с 17 хил.лв.

Лизинг

Към 30.06.2012 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има сключени 2 договора по финансов лизинг. Обект по лизинговите договори са машини и оборудване за основната производствена дейност, транспортни средства за нуждите на управлението и за основната дейност. Всички лизингови договори съдържат клауза за придобиване на активите в края на лизинговия срок. През периода на договорите се извършват фиксирани лизингови плащания.

Предмет на договора	Дата на договора	Първоначална стойност	Остатъчна стойност	Дата на приключване
Дробометна машина тип КТР 600x400	27.11.2008	EUR 115 900.00	EUR 6 954.00	01.1.2013
Мотокар ТСМ тип FG30T3 – 2 броя	10.9.2010	EUR 21384.28	-	01.8.2014

Дългосрочни финансови пасиви

Дългосрочни финансови пасиви	30.6.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Задължения по облигационни заеми	10170	10757
Други	87	109
ОБЩО	10257	10279

С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 08.06.2012 г., е прието решение за промяна на погасителния план по емисията.

Информация за емисия облигации ISIN BG2100015077

Дружество емитент – „Балканкар ЗАРЯ” АД

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

ISIN код на емисията: BG2100015077

Борсов код – 4BUA

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

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

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

Период на купонно плащане - 6 месеца

Дата на издаване 22.06.2007 г.

Дата на падеж 22.12.2015 г.

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

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22.12.2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22.6.2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22.12.2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22.6.2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22.12.2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22.6.2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22.12.2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22.6.2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22.12.2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22.6.2012	183	366	8.25%	214,500.00	100,000.00	5,100,000.00	314,500.00
11	22.12.2012	183	366	8.25%	210,375.00	100,000.00	5,000,000.00	310,375.00
12	22.6.2013	182	365	8.25%	205,684.93	400,000.00	4,600,000.00	605,684.93
13	22.12.2013	183	365	8.25%	190,269.86	400,000.00	4,200,000.00	590,269.86
14	22.6.2014	182	365	8.25%	172,775.34	400,000.00	3,800,000.00	572,775.34
15	22.12.2014	183	365	8.25%	157,179.45	400,000.00	3,400,000.00	557,179.45
16	22.6.2015	182	365	8.25%	139,865.75	400,000.00	3,000,000.00	539,865.75
17	22.12.2015	183	365	8.25%	124,089.04	3,000,000.00	0.00	3,124,089.04
					1,495,576.93	5,500,000.00		8,760,524.32

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

Търговски и други задължения

Търговски и други задължения	30.06.2012		31.12.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Задължения към доставчици	2556	61.47	2959	66.82	-403	-13.62
Задължения към свързани предприятия	333	8.01	468	10.57	-135	-28.85
Задължения към персонала	316	7.60	227	5.13	89	39.21
Задължения към осигурителни предприятия	74	1.78	73	1.65	1	1.37
Данъчни задължения	127	3.05	118	2.66	9	7.63
Задължения по получени търговски заеми	259	6.23	70	1.58	189	270.00
Други текущи задължения	493	11.86	513	11.59	-20	-3.90
ОБЩО	4158	100	4428	100	-270	-6.10

Информация за предоставен банков кредит – овърдрафт

Банков кредит овърдрафт

Банка: Алианц Банк България АД

Договор № 38589/31.05.2012 година

Срок на договора – 25.08.2013 година, с възможност за удължаване на срока на ползване и издължаване за още 15 месеца, като крайния срок за погасяване в този случай е 25.11.2014 г.

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

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

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

Към 30.06.2012 година са усвоени 209 хил.лв от предоставената кредитна линия – овърдрафт. .

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Нетни приходи от продажби

Приходи от продажби на:	30.06.2012		30.06.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
- продукция	3493	91.34	3574	94.98	-81	-2.27
- стоки	0	0.00	21	0.56	-21	-100.00
- услуги	31	0.81	23	0.61	8	34.78
- други	300	7.85	145	3.85	155	106.90
ОБЩО	3824	100	3763	100	61	1.62

Разходи по икономически елементи	30.06.2012		30.06.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за материали	1943	57.72	2402	65.45	-459	-19.11
Разходи за външни услуги	354	10.52	290	7.90	64	22.07
Разходи за амортизации	176	5.23	217	5.91	-41	-18.89
Разходи за възнаграждения	719	21.36	656	17.87	63	9.60
Разходи за осигуровки	121	3.59	107	2.92	14	13.08
Балансова стойност на продадените активи без продукция	1	0.03	7	0.19	-6	-85.71
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-6	0.18	-55	-1.50	49	-89.09
Други, в т.ч.	58	1.72	46	1.25	12	26.09
Обезценка на активи провизии		-		-		
ОБЩО	3366	100	3670	100	-179	-4.88

Разходи за възнаграждения

Разходи за възнаграждения	30.06.2012		30.06.2011		Изменение	
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000	%
Разходи за заплати	719	85.60	656	85.98	63	9.60
Разходи за социални осигуровки	121	14.40	107	14.02	14	13.08
ОБЩО	840	100	763	100	77	10.09

Сделки със свързани лица

Вземания от свързани предприятия	30.06.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	20	8

Задължения към свързани предприятия	30.6.2012	31.12.2011
	BGN '000	BGN '000
Нетекущи	0	0
Текущи	333	468

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

Балканкар РУЕН АД

С договор от 28.12.2009 г. „Балканкар РУЕН” АД е предоставило на „Балканкар ЗАРЯ” АД паричен заем в размер на 30 хил. лева.

Договорна сума	30 хил.лв.
Падеж	31.12.2013 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	30 хил. лв.

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

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2013 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	63хил. лв.

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

Договорена сума	6 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	6 хил.лв.

КВК Инвест АД

Съгласно договор от 16.06.2011 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 30 хил.лв.

Договорена сума	30 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%

Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	180 лв.

Съгласно договор от 22.07.2011 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 5 хил.лв.

Договорена сума	5 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	5 хил. лв.

Съгласно договор от 27.12.2011 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 65 хил.лв.

Договорена сума	65 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	65 хил. лв.

Съгласно договор от 02.03.2012 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 10 хил.лв.

Договорена сума	10 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 30.06.2012 г.	10 хил. лв.

ЗАРЯ Сървисис АД

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

С договор от 23.02.2010 г. „ЗАРЯ Сървисис”ЕАД предоставя на „БалканкарЗАРЯ”АД паричен заем в размер на 19500 лева.

Договорена сума	19500
Падеж	31.12.2012
Договорен лихвен процент	9%

Към 30.06.2012 година задълженията по предоставени заеми на „Балканкар ЗАРЯ”АД към „Заря Сървисис”ЕАД възлизат на 3 хил.лв.

Към 30.06.2012 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има зъдлажения по начислени лихви върху получени заеми от свързани предприятия в размер на 102 хил.лв.

Към 30.06.2012 г. „Балканкар ЗАРЯ” АД има търговски задължения към свързани предприятия в размер на 48 хил.лв.

Други важни събития

Дата	Събитие
11/04/2012	Представен отчет за изпълнение на условията по олигационния заем за първо тримесечие на 2012 година
18/04/2012	Представен междинен финансов отчет за първо тримесечие на 2012 г.
26/04/2012	Представен годишен одитиран консолидиран финансов отчет за 2011 година
02/05/2012	Представено уведомление относно приети решения на Общо събрание на облигационерите на "Балканкар ЗАРЯ" АД по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100015077, проведено на 23.04.2012 г.
21/05/2012	Представено уведомление относно покана за свикване на Общо събрание на облигационерите на "Балканкар ЗАРЯ" АД по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100015077, насрочено за 08.06.2012 г.
28/05/2012	Представено уведомление за обявена покана в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, за свикване на ОСА, насрочено за 28.06.2012 г.
30/05/2012	Представен междинен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2012 г.
11/06/2012	Представено уведомление относно приети решения на Общо събрание на облигационерите на "Балканкар ЗАРЯ" АД по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100015077, проведено на 08.06.2012 г.
13/06/2012	Представено завление за разпределение на купонно плащане по облигационния заем

Юли 2012 г.
Павликени

Гл.счетоводител:.....
/М.Пътова/