СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. 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 31.12.2012 г. капитала на дружеството е в размер на 2 403 956 лева. Разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва: „КВК Инвест" АД –88.83%, Skand.Eskilda Banken- 2.74%, Danske Fund Trans Balkan – 0.07%,ДФ Стандарт Инвестмънт Високодоходен фонд- 0.67%,ДФ Стандарт Инвестмънт Балансиран фонд-0.09%, или общо акции на юридически лица – 92.40%, акции на физически лица- 7.60%. 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 Димитър Владимиров Иванчов и Венцислав Кирилов Стойнев и прокуриста Марияна Борисова Пътова поотделно. Прокуристът Христо Денчев Харитонов представлява дружеството заедно с посочените членове на Съвета на директорите и прокуриста.

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 31.12.2012г. общият брой на персонала е 181 работници и служители.

Дружеството притежава 51% от капитала на „Балканкар Руен"АД гр.Асеновград и 99.98% от капитала на „Заря Инвест"АД гр.София.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 26.02.2013 г.

1 Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2009 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2009	2010	2011	2012
БВП в млн. лева	68537	70511	75265	77582
Реален растеж на БВП	-4.90%	0.20%	1.7%	0.8%
Инфлация в края на годината	0.60%	4.50%	2.80%	4.2%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.4055	1.4779	1.399	1.522
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3641	1.4728	1.51158	1.4836
Основен лихвен процент в края на годината	0.55%	0.18%	0.22%	0.03%
Безработица (в края на годината)	9.13%	9.24%	10.20%	12.4%

Източник: Национален статистически институт и Българска Народна Банка

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2009 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на новия отчет за всеобхватния доход, и нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват:

- МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт въвежда отчет за всеобхватния доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние, а форматът на отчета за промените в собствения капитал е променен в по-кондензиран вид. Ръководството на дружеството е избрало да прилага единен отчет за представяне на всеобхватния доход, доколкото то няма обекти (активи, пасиви и операции), които да са свързани с отчитането на други компоненти на всеобхватния доход.
- Подобрения в МСФО (май 2008 г.) – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в

МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27),34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

Ръководството е направило проучване и е определило, че посочените по-долу промени в стандарти и тълкувания, или нови стандарти и тълкувания не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото то няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции, респ. задължение за докладване:

- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането /производството.

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражнаямите финансови инструменти (с пут опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с пут опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна pro rata дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия;

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт е заместил МСС14. Стандартът изисква "управленски подход" при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност;

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени пояснявят определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията);

- МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в стандарта изискват допълнителни оповестявания относно оценяването по справедлива стойност по нива на йерархия на оценките и за ликвидния риск, в частта на деривативните транзакции и активи, използвани за управление на ликвидността;

- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. - прието от ЕК за 2009/2010 г.). Това тълкуване се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;

- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкуване дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност;

- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г. – прието от ЕК за 2009 г.). Това тълкуване дава насоки относно оценяването на ограничението в МСС19 за сумата на надвишението, което може да се признава като актив. То обяснява също и как актив или пасив по пенсия може да бъде повлиян от договорни или законови изисквания за минимално фондиране;

- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за 2010 г.). Това тълкуване дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкуване дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването й при освобождаването от инвестицията.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2009 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2009 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2009 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2010 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали евентуално потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- Подобрения в МСФО (м.април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;

- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тясна собственост;

Допълнително за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2009 г., ръководството е преценило, че следните по-скоро не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, доколкото неговата дейност не е в посочваните стопански сектори, нито има такава практика или извършва подобни сделки и операции:

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2009 година

- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС27, МСС28, МСС 31, МСС 21 и МСФО 7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.). Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението на "бизнес", което вероятно би довело да разширяване на обхвата на придобиванията третирани като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поетапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС 27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството - майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби;

- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.11.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;

- КРМСФО 9 (променен) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 30.06.2009 г. - приет от ЕК за 2009 г.). Направената промяна установява, че предприятие следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията" отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата". Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако дериватът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията "отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата";

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;

- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др.подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2010 г.

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не прието от ЕК). Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на акции, уреждани в парични средства;

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. Промяната е направена, за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варанти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал;

- КРМСФО 14 Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е прието от ЕК). Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж);

- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение;

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК) Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъда правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

Финансовите отчети са изготвени на база на историческата цена.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго не е изрично указано.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет са оповестени в Приложенията.

От възприемането на новите или ревизирани стандарти не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен във въвеждането на нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната валута и отчетната валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. С въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз се прилага съотношение BGN 1.95583 : EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута и към 31 декември се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им, като се третират като финансовите приходи и разходи.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При продажбите на продукция, стоки и материали приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Финансовите приходи и разходи се включват отделно в отчета за всеобхватния доход , когато възникнат, като се състоят от: лихвени приходи и разходи, свързани с предоставени заеми, разходи по операции с финансови активи, курсови разлики от валутни операции и други финансови разходи.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по първоначална стойност, намалена с натрупаната амортизация (без земите) и загубите от обезценка.

Първоначално придобиване

При първоначално придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по цена на придобиване, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи основно са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 700 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се изписват като текущ разход в момента на придобиването им.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините и оборудването. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е съобразен с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване.

Определеният полезен живот по групи активи е както следва:

- сгради – 4%
- машини и оборудване – 30%
- съоръжения – 4%
- компютри – 50%
- транспортни средства – 10%, автомобили - 25%
- стопански инвентар – 15%

Определените срокове на полезен живот на дълготрайните материални активи се преглеждат в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използване на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на имотите, машините и оборудването е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност в употреба. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

Печалби и загуби от продажба

Материалните дълг.активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очаква от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива. Те се посочват нетно към „други доходи от дейността".

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 5 години. Годишната аморт.норма на програмните продукти е 10%, а на подобрение върху нает актив – офис 4 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

2.8 Инвестиции в дъщерни и смесени дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции в дъщерни и съвместни дружества се представят във финансовия отчет по себестойност, намалена със загубите от обезценки, поради това че акциите не се търгуват на фондова борса. При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и смесени дружества, се прилага дата на търгуване (сключване на сделката). Инвестициите в смесени дружества се отписват, когато настъпят правни основания за това.

2.9.Краткосрочни финансови активи,държани за търгуване

При придобиването им се оценяват по цена на придобиване. Последващото оценяване се извършва по справедлива стойност. печалбите и загубите се отчитат като финансови приходи и

разходи. При покупка и продажба на краткосрочни финансови активи, държани за търгуване се прилага „дата на търгуване (сключване на сделката).

2.10. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността (цената на придобиване), както следва:

• суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

• готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и съответстващата част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.11. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато правните основания за това настъпят.

Когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.12. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки.За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

2.13.Лихвоносни заеми и други привлечени ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени първоначално по себестойност(номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и др.привлечени ресурси. След първоначалното признаване облигационния заем се оценява последващо по номинална стойност.

2.14. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения се отчитат по справедлива стойност на база стойността на оригиналните фактури (цена на придобиване), която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.15. Лизинг

Финансов лизинг

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществената част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в счетоводния баланс на лизингополучателя като се представя като имоти, машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета за доходите.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива и в рамките на лизинговия срок.

2.16. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, на разпоредбите на действуващото осигурително законодателство и на Колективния трудов договор (КТД) на дружеството.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно и срещу безработица осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено с в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки годишен финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.17. Акционерен капитал и резерви

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 на 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 (***законови резерви***), като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда достигнат една десета част от капитала или по-голяма част, предвидена в устава;
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения в Устава минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала. Другите резерви са резерви, които дружеството създава по решение на Общото събрание на акционерите.

Като преоценъчен резерв в баланса на Дружеството е представен резултата от извършваните през предходни години преоценки до справедливата стойност на част от притежаваните ДМА и преоценъчния резерв от преоценката от 1.01.2000 година.

2.18. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – ЗКПО. Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10% (2011 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния баланс и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят) на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2012 г. отсрочените данъци върху дохода са оценени при ставка 10% (31.12.2011 г.: 10%).

2.19. Доходи на акция

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба или загуба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претеглення брой на държаните обикновени акции за периода.

2.20. Финансови инструменти

Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории: предоставени заеми (кредити) . вземания и финансови активи,държани за търгуване. Класификацията е в зависимост от същността и целите(предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице).

Вземания

Вземания са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар- вземания от клиенти и доставчици. Търговските вземания се представят по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката.

2.21. Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват задължения към доставчици и други текущи задължения. Те се отчитат по стойността на оригиналните фактури, която се приема за справедлива стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получени стоки или услуги.

2.22. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството

Обезценки на вземания

Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави в края на всяка финансова година. Всички съмнителни вземания (вкл. преоформени чрез предоговаряне), които не са събрани в продължение на една година се третират като несъбираеми и се обезценяват, доколкото ръководството преценява, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Основни индикатори за обезценка, които ръководството е определило съобразно спецификата на дейността на дружеството са: дългосрочна липса на пазари за произвежданата продукция, остарялост на технологиите, невъзможност за пренасочване към други производства. При наличие на такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от балансова стойност на активите, то последната се изписва до тяхната възстановима стойност.

3. ПРИХОДИ

	2012	*2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Продажби на продукция в страната	661	1067
Продажби на продукция извън страната	7305	6281
	7966	**7348**

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2012	*2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Приходи от продажба на услуги	78	62
Отчетна стойност на продадени услуги	0	0
Печалба от продажба на услуги	*78*	*62*
Приходи от продажба на активи,др.приходи	489	301
Отчетна стойност на продадени активи	3	2
Печалба от продажба на материали	*486*	*299*
Приходи от продажба на стоки	0	27
Отчетна стойност на продадени стоки	0	14
Печалба от продажба на стоки	*0*	*13*
Отписани задължения	163	2
Други	0	0
Други приходи	***0***	***0***
Печалба (загуба) от курсови разлики	-32	-10
Печалба(загуба) от лихви	-878	-933
Печалба (загуба) от други финансови операции	-40	-18

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

Печалбата от продажба на материали включва:	*2012*	*2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Стоманени отпадъци и други	486	301
Общо	**486**	**301**

Приходите от продажба на услуги включва:	*2012*	*2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Наеми	23	24
Услуги по транспорт на продукция	55	38
Общо	**78**	**62**

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	2012	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*
Основни суровини и материали	3624	4041
Горива и енергия	541	460
Резервни части	44	31
Спомагателни материали	121	31
Други материали	222	292
Общо	4552	4855

Основните суровини и материали включват:

	2012	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*
ГВ ламарина	2467	3050
Стоманени профили	874	817
Прахова боя	131	86
Заварочна тел	82	63
Други	70	25
Общо	**3624**	**4041**

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2012	*2011*
	BGN '000	*BGN '000*
Разходи за транспорт	207	266
Ремонти външни услуги	14	30
Адвокатски услуги	9	9
Охрана	28	23
Застраховки	37	15
Данъци и такси	22	21
Абонаментно обслужване и технически контрол	1	1
Наем на други активи	55	47
Разходи за комуникация	27	30
Консултантски услуги	31	23
Комисионни по продажби	122	126
Други услуги	130	63
Общо	**683**	**654**

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Разходите за персонала *включват:*	***2012***	***2011***
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за възнаграждения	1463	1320
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	3	14
Общо	**1466**	**1334**

Разходите за възнаграждения *включват:*	***2012***	***2011***
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за текущи възнаграждения	1465	1333
Начислени суми за неизползван платен отпуск	1	1
Общо	**1466**	**1334**

Социалните и здравни осигуровки *включват:*	***2012***	***2011***
	BGN '000	***BGN '000***
Осигуровки	247	216
Начисления за ДОО за неизползван платен отпуск	0	0
Общо	**247**	216

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Другите разходи за дейността включват:	***2012***	***2011***
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за командировки	25	33
Разходи за тържества и гости	14	12
ДДС,лихви,наказателни лихви	7	36

Данък чл.204 от ЗКПО	5	4
Разходи за глоби и неустойки към доставчици	11	16
Други	1	1
Общо	**63**	**102**

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ , НЕТНО

	2012	*2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Разходи за лихви	-878	-933
Нетна печалба/загуба	-878	-933
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-46	-60
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	14	50
Нетна печалба/загуба	-32	-10
Други финансови разходи	-40	-18
Нетна печалба/загуба	-40	-18
Общо	**-950**	**-961**

10. (РАЗХОДИ ЗА)/ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Отчет за доходите	*2012*	*2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Счетоводна загуба/печалба	-39	-509
Увеличения с постоянни разлики:	**375**	**463**
в т.ч лихви	6	36
Непризнати разходи от липси и брак		
Счет.начисл.амортизации	322	426
Балансова стойност на отписани аморт.активи	47	
Разходи,които не могат да се докажат документално		1
Увеличения с временни разлики-намаляеми,в т.ч.	**253**	**630**
Разходи по натрупващи се неизползвани отпуски	2	2
Разходи за лихви от слаба капитализация	222	599
Разходи, представляващи доходи на МФЛ	29	29
Признаване за дан.цели на непризнати приходи по чл.35 ЗКПО		
Намаления с постоянни разлики	**550**	**426**
В т.ч. годишни данъчни амортизации	322	426

Данъчна стойност на отписани активи	47	
Приспадане на данъчна загуба чл.70,ал1	181	
Обратно проявление на намаляеми временни разлики	**39**	**171**
Признаване на натрупв.неизп.отпуски и разходи за ДОО и ЗО	10	27
Признаване на непризн.р-ди от последващи оценки		
Признаване на изпл.суми на МФЛ	29	144
Облагаема печалба	**0**	**-13**
Корпоративен данък за 2010 г(10%)		
Отсрочени данъци върху печалбата	*21*	*46*
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики		

11. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2012	*2011*
Среден брой акции	1396159	1396159
Нетна печалба за годината (BGN'000)	-18	-463
Основен доход на акция (BGN)	**-0.013**	**-0.33**

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Брутна балансова стойност								
Салдо към 01.01.2011	278	3657	2333	741	245	40	35	7329
Новопридобити активи			44				12	
Отписани активи							12	
Салдо към 31.12.2011	**278**	**3657**	**2377**	**741**	**245**	**40**	**35**	**7373**
Амортизация								
Салдо към 01.01.2011		2246	2105	271	124	32		4777
Отписани активи								
Амортизация		146	157	30	31	3		367
Салдо към 31.12.2011	0	2392	2262	301	155	35	0	5144
Балансова стойност към 31.12.2011 г.	**278**	**1265**	**115**	**440**	**90**	**5**	**35**	**2229**
Брутна балансова стойност								
Салдо към 01.01.2012	278	3657	2377	741	245	40	35	7373
Новопридобити активи			49			2		
Отписани активи			41			7		
Салдо към 31.12.2012	**278**	**3657**	**2385**	**741**	**245**	**35**	**35**	**7376**
Амортизация								
Салдо към 01.01.2012		2392	2262	301	155	34		5144
Отписани активи			41			7		48

Амортизация		145	72	29	25	3		274
Салдо към 31.12.2012	0	2537	2293	330	180	30	0	5370
Балансова стойност към 31.12.2012 г.	**278**	**1120**	**92**	**411**	**65**	**5**	**35**	**2006**

Към 31.12.2012г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 278 хил.лв. (31.12.2011 г.: 278 хил.лв.) и сгради с балансова стойност 1120 хил.лв. (31.12.2011 г.: 1265 хил.лв.).

Към 31 декември 2012 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

Обекти в процес на изграждане, както следва:

- Аспирационни кабини- 35 хил.лв

Към 31.12.2012 г. в състава на дълготрайните материални активи са включени активи, които са амортизирани напълно, но продължават да се ползват в стопанската дейност с отчетна стойност 1486 х.лв. (31.12.2011 г.: 1550 х.лв.).

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Търговски марки, лицензии	**Подобрения върху наети активи**	**Програмни продукти**	**Общо**
Брутна балансова стойност				
Салдо на 1 януари 2011 г.	**3**	**105**	**328**	**436**
Придобити активи				
Отписани активи				
Салдо на 31 декември 2011 г.	**3**	**105**	**328**	**436**
Амортизация				
Салдо към 01 януари 2011 г.	1	65	33	99
Отписани активи				
Амортизация	1	25	33	59
Салдо към 31.12.2011 г.	2	90	66	158
Балансова стойност към 31.12.2011	**1**	**15**	**262**	**278**
Брутна балансова стойност				
Салдо на 1 януари 2012 г.	3	105	328	436
Придобити активи				
Отписани активи				
Салдо на 31 декември 2012 г.	**3**	**105**	**328**	**436**
Амортиация				
Салдо към 01 януари 2012 г.	2	90	66	158
Отписани активи				
Амортизация		15	33	48

Салдо към 31.12.2012 г.	2	105	99	206
Балансова стойност към 31.12.2012	1	0	229	230

14.ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества към 31.12.2012 г са представени в баланса по себестойност. Дружеството участвува в капитала на „Балканкар Руен" АД гр.Асеновград – 51%, 3376 х.лв и „Заря Инвест" АД гр.София -99.98%-50 хил.лева

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Материали	708	806
Готова продукция	105	131
Стоки	11	11
Незавършено производство	703	1128
Общо	**1527**	**2076**

Материалите включват:	*31.12.2012*	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Основни материали	473	574
Гориво-смазочни материали	2	2
Резервни части и лагери	57	54
Спомагателни материали	13	13
Други материали	163	163
	708	806

16.ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Балканкар Руен АД гр.Асеновград	0	2
Вземания от продажба на съучастия –Заря Инвест АД	800	800
КВК заем текущ/лихви	6	6
Общо търговски вземания-текущи	***806***	***808***
Общо вземания от свързани лица	**806**	**808**

Дружеството е определило обичаен кредитен период, за който не начислява лихви на контрагентите .

Вземанията от свързани лица в лева са :

- КВК Инвест АД гр.Хасково- вземане лихви по предоставен заем

- Заря Инвест АД гр.София- вземане от продажба на съучастия

17. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Вземания по продажби от клиенти з страната	6	8
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	432	755
	438	763
Предоставени аванси за доставка в страната	21	24
Предоставени аванси за доставка в чужбина	12	0
Общо	**33**	**24**

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 и взема решение относно начисляванетс на обезценка.

Възрастова структура на ***необезценените*** вземания по продажби от трети лица е както следва:

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
С ненастъпил срок на плащане	388	696
До 120 дни от датата на възникване	3	3
От 120 до 360 дни от датата на възн.	0	25
Над 360 дни от датата на възникване	47	39
Общо	**438**	**763**

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Предоставени заеми и други вземания включват:

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Предоставен заем	1815	1815
Вземания от лихви	234	234
Предоставени аванси на подотчетни лица	10	10
Други вземания	14	12

ДДС за възстановяване	110	155
Общо	**2183**	**2226**

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Разплащателни сметки	103	11
Парични средства в каса	368	289
Общо	**471**	**300**

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2012 г. регистрираният акционерен капитал на „Балканкар ЗАРЯ"АД възлиза на 2403956 лв, 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 113 хил.лева .

Резервът от последващи оценки на активи е формиран на база извършени преоценки от предходни години и е в размер на 858 хил.лева.

Другите резерви са формирани от реевалоризация на активите през 1997 година и неразпределена печалба от минали години и са в размер на 105 хил.лева.

Неразпределена печалба- загуба е формирана от неразпределена печалба за предходни години в размер на 83 хил.лева, натрупана загуба от минали години 5397 хил.лева и загуба за текущата година 463 хил.лева.

21.ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ

През второто тримесечие на 2007 година дружеството е сключило договор за облигационен заем с обща номинална стойност 5500 хил.евро и брой облигации - 5500 - с номинална и емисионна стойност на една облигация 1000 евро. Срокът на облигационния заем е 60 месеца. Изплащане на главницата: гратисен период от 2 години и половина, след изтичането му, главницата се изплаща на шест равни части.Всички плащания се извършват в български лева по фиксинга евро-лев на БНБ към деня, предхождащ с 3 работни дни вальора на плащане. Периода на лихвеното плащане е 6 месечен. Целта на облигационния заем е закупуване на нови машини, съоръжения и оборудване и обновяване

на съществуващите такива. Облигационния заем е обезпечен с ипотека на недвижими имоти- терен и сгради и залог върху машини и съоръжения. Задължението по облигационния заем към 31.12.2012 г е 9779 хил.лева. През годината са начислени 832 хил.лв лихви и са изплатени 856 хил.лв лихви по облигационния заем.

С протокол от Общото събрание на облигационерите от 11.12.2009 г е взето решение за удължаване срока(матуритета) на облигационния заем с 12 месеца. За обезпечаване на вземанията на облигационерите по облигационния заем, ведно с главницата, лихвите и разноските, залогодателя „Балканкар Заря"АД учредява в полза на „Алианц България" първи по ред залог по реда на Закона за особените залози на 86292 броя собствени акции от капитала на „Балканкар Руен" АД, които представляват 51% от капитала на дружеството.(Договор за учредяване на особен залог върху безналични акции ДЗ-0009/25.11.2009 г). Взето е решение да приключи процедура за увеличаване на основния капитал на „Балканкар Заря"АД с парични средства в размер на 1000 х.лева в срок до 30.06.2010 година.

С решение на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ"АД от 04.11.2010 г. по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха извъшени промени на условията по емисията както следва:

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

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

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	250,000.00	4,950,000.00	464,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	204,187.50	300,000.00	4,650,000.00	504,187.50
12	22/06/2013	182	365	8.25%	191,286.99	350,000.00	4,300,000.00	541,286.99
13	22/12/2013	183	365	8.25%	177,860.96	350,000.00	3,950,000.00	527,860.96
14	22/06/2014	182	365	8.25%	162,491.10	350,000.00	3,600,000.00	512,491.10
15	22/12/2014	183	365	8.25%	148,906.85	350,000.00	3,250,000.00	498,906.85
16	22/06/2015	182	365	8.25%	133,695.21	350,000.00	2,900,000.00	483,695.21
17	22/12/2015	183	365	8.25%	119,952.74	2,900,000.00	0.00	3,019,952.74
					1,495,576.93	**5,500,000**		**8,698,666.27**

1.3. Лихвеният купон по емисията облигации се променя от фиксиран в размер на 7,25% годишно на плаващ, който ще се изчислява като сума от стойността на 6месечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 8,25% годишно. Промяната влиза в сила от 22.12.2010г.

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

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

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

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

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

1.4.3. „Балканкар Заря" АД се задължава да подържа коефициент на „Текуща ликвидност" не по нисък от стойностите, посоени в таблицата:

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

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

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

2.1. В срок до края на месец ноември 2010г. емитентът да представи на банката-довереник писмена информация относно това кои са неговите обслужващи банки, списък на откритите от него банковите сметки за съхранение на парични средства с титуляр „Балканкар Заря" АД, включително информация за тяхното предназначение;
2.2. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да учреди по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията по всички банкови сметки по предходната точка;
2.3. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да депозира при обслужващите го банки своето неотменимо писмено съгласие при поискване от банката-довереник те да предоставят информация

относно салда, обороти и извършени трансфери, заедно с основанията за това, по банковите сметки с титуляр „Балканкар Заря" АД при тях.

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

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

2.6. Емитентът се задължава да осигури всички постъпления от продажба на дълготрайни материални активи на „Балканкар Заря" АД и „Балканкар Руен" АД да постъпват по специално открити за целта в банката-довереник разплащателни сметки в лева

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

3.1. Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция;
3.2. „Балканкар Заря" АД да придобие реална собственост върху 100% от капитала на "Уотс Ланка" ООД, съществуващо съгласно законите на Шри Ланка, със седалище и адрес на управление Терен номер 2, блок Б, Биягама Експортна Обработвателна зона, Биягама, Шри Ланка, регистрирано на 28.01.2008г. по номер PV 62841.".

4.В случай, че до 31 януари 2011г. емитента не представи доказателства за фактическото увеличение на собствения си капитал със сума не по-малка от 1 000 000 лева, Банката-довереник на облигационерите да свика по надлежния ред до 28 февруари 2011г. Общо събрание на облигационерите на емисия облигации с ISIN код BG 2100015077 .
5.На 06.12.2010 г е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала с 1 081 900 лв.

С решение на Общото събнарие на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ"АД от 08.06.2012 г. по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, бяха извъшени промени на условията по емисията както следва:

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

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00

4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	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	22/06/2013	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	22/06/2014	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	22/06/2015	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**		**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 от 08.06.2012 г.

22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения по финансов лизинг	64	109
Общо	**64**	**109**

Задължения по финансов лизинг

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите към 31 декември 2012 г. плащания по договори за финансов лизинг за придобиване на мотокари и дробометна машина. По лизинговите договори са начислени лихви през 2012 г. в размер на 9 хил.лева

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения за доставени материали- Фуражи Правец ЕАД	2	2
Задължения за доставени материали- Заря Сървисис ЕАД	1	1
Задължения за доставени материали- КВК Инвест АД	6	6

Договор за финансова помощ – Балканкар Руен	70	99
Договор за финансова помощ – Заря Сървисис ЕАД	0	16
Договор за финансова помощ – КВК Инвест АД	23	255
Лихви по договор КВК Инвест	65	55
Лихви по договор с Заря Сървисис ЕАД	7	16
Лихви по договор с Балканкар Руен	26	18
Общо	**200**	**468**

24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ЗАЕМИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Доставчици от страната	1754	2233
Доставчици от чужбина	600	600
Клиенти по аванси във валута	37	24
Клиенти по аванси в лева	174	102
Общо:	**2565**	**2959**
Договор за финансова помощ от ЕТ Алексети	26	70
Задължения за лихви по облигационен заем	436	460
Задължения по получени заеми към банки	207	
	669	**530**

В задълженията към доставчици от страната са включени дължимите суми към: Тисенкруп Юпитер Стомана- 1296 хил.лева,Ангел Стоилов-96 АД – 218 хил.лв, Линде газ България ЕООД- 16 хил.лева,Деяколор ЕООД – 22 хил.лв,Евромаркет БРД ООД – 30 хил.лв,Шенкер ЕООД – 28 хил.лв,Деламод България ЕООД – 11 хил.лв и др.

Задълженията към доставчици от чужбина са „FALCI"-Италия -461 хил.лева, „THEIS PRECISION STEEL" –Индия -95 хил.лева, Прайс Уотър Хаус- 14 хил.лева ,HaeSung ENG Co.Корея – 25 хил.лв и др.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Задължения към персонала, в т.ч.:	224	227
текущи задължения	199	194
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	25	33
Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	79	73

Текущи задължения	74	67
начисления за неползвани компенсируеми отпуски	5	6
Общо	**303**	**300**

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Разчети за данък общини	61	64
Задължение за данък по ЗОДФЛ	43	50
Други	5	4
	109	**118**

Задълженията за данъци са текущи.

До датата на издаване на този отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки,

- по ДДС – до 30.09.2007 г.
- пълна данъчна ревизия – до 31.05.2007г.
- Национален осигурителен институт – до 31.05.2007г.

27. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения включват:

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Удръжки от работници и служители	1	2
Задължения към държавен резерв	46	46
Други задължения		5
Общо	**47**	**53**

28.СЪДЕБНИ ДЕЛА

Към 31.12.2012 г. „Балканкар ЗАРЯ"АД не е страна по граждански и административни дела.

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на

финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството , както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от одит комитета на дружеството съгласно политиката, определена от Съвета на директорите.Съветът на директорите е приел основни принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството извършва своята дейност на вътрешния и външния пазар. През текущата година,сделките за и от чужбина,се извършват основно в евро,поради което е избягнат риска от негативно движение на щатския долар.

	31.12.2012	*31.12.2011*
	BGN '000	***BGN '000***
Доставчици от страната	1754	2233
Доставчици от чужбина	**600**	**600**
В т.ч. щатски долари	-	41
евро	600	559
Клиенти по аванси във валута	**37**	**24**
В т.ч.щатски долари	-	-
евро	37	24
Клиенти по аванси в лева	174	102
Общо:	**2565**	**2959**
Парични средства и парични еквиваленти	**471**	**300**
В т.ч в лева	393	296
Щатски долари	6	-
евро	72	4
Вземания по продажби от клиенти в страната	6	8
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	432	755
В т.ч.щатски долари	1	540
евро	431	215
Предоставени аванси за доставка в страната	21	24
Предоставени аванси за доставка в чужбина	12	0
Общо	**33**	**24**

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на основната суровина за производство – стомани.Дружеството не е изложено на съществен риск от негативни промени в цените на другите стоки/услуги, обект на неговите операции, защото съгласно договорните отношения с клиентите/доставчиците, те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара и защото те са специфични и за определен кръг клиенти/доставчици, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други вземания. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и се следят вземанията, които не са погасени в срок.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Характерът на дейността на дружеството не предполага наличие на значителен по размер свободни парични средства.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. Дружеството има значителна несигурност при погасяване на задълженията към доставчици, поради липса на достатъчен обем на ликвидни средства. То провежда политика по управление на ликвидността, но не поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност. Налице е значителен размер на непогасени задължения към доставчици в размер на 2354 хил.лева и клиенти по аванси 211 хил.лева. За отделни доставчици има индивидуални споразумения за погасяване на задълженията.

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите , стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост, представени в таблицата към 31 декември:

	2012	*2011*
	BGN'000	*BGN'000*
Общо дългов капитал, в т.ч.:		
Задължения по облигационен заем	9779	10170
Дългосрочни задължения по лиз.договори	64	109
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	-471	-300
Нетен дългов капитал	9372	9979
Общо собствен капитал	-2315	-2297
Общо капитал	7057	7682
Съотношение на задлъжнялост	1.33	1.30

Към 31.12.2012 година собствения капитал на дружеството е отрицателна величина т.е .налице е декапитализация.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на дружеството са както следва:

Свързани лица	**Вид на свързаност**
Акционери:	
КВК Инвест" АД	Основен акционер 88.83%
Физически лица	Акционери (7.63%)

Предприятия, собственост на основни акционери и предприятия, в които пряко или косвено притежават значителен дял отделни личности, упражняващи контрол върху дружеството (Други свързани дружества), са:

ФУРАЖИ ПРАВЕЦ ЕАД	
гр.Правец	Дъщерно дружество
ЗАРЯ Сървисис ЕАД	Косвено участие чрез ДП Заря
гр.Павликени	Инвест
ЗАРЯ ИНВЕСТ АД гр.София	Дъщерно дружество
БАЛКАНКАР РУЕН АД	
Гр.Асеновград	Дъщерно дружество

Условията, при които са извършвани сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Балканкар РУЕН АД

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

Договорна сума	30 хил.лв.
Падеж	31.12.2011 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2012 г.	1000 лв.

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

Договорена сума	63 хил.лв.
Падеж	31.12.2009 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2012 г.	63000 лв.

С договор от 18.06.2011 г. "Балканкар РУЕН"АД е предоставило на "Балканкар ЗАРЯ"АД паричен заем в размер на 6000 лв.

Договорена сума	6 хил.лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	8%
Обезпечение	няма
Салдо към 31.12.2012 г.	6000 лв.

Към 31.12. 2012 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на Балканкар-Руен АД общо по всички получени заеми 70000 лв.

КВК Инвест АД

Съгласно договор от 27.12.2011 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 65000 лв.

Договорена сума	65 000 лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2012 г.	13 310 лв

Съгласно договор от 28.02.2012 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 10000 лв.

Договорена сума	10 000 лв.
Падеж	31.12.2014 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2012 г.	10 000 лв

Към 31.12. 2012 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на КВК Инвест АД общо по всички получени заеми 23 310 лв.

ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Балканкар Руен АД гр.Асеновград	-	2
Вземания от продажба на съучастия –Заря Инвест АД	800	800
КВК заем текущ/лихви	6	6
Общо търговски вземания-текущи	***806***	***808***
Общо вземания от свързани лица	**806**	**808**

ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2012 BGN '000	*31.12.2011 BGN '000*
Задължения за доставени материали- Фуражи Правец	2	2
Задължения за доставени материали- Заря Сървисис ЕАД	1	1
Задължения за доставени материали- КВК Инвест АД	6	6
Договор за финансова помощ – Балканкар Руен	70	99
Договор за финансова помощ – Заря Сървисис ЕАД	-	16
Договор за финансова помощ – КВК Инвест АД	23	255
Лихви по договор КВК Инвест	65	55
Лихви по договор с Заря Сървисис ЕАД	7	16
Лихви по договор с Балканкар Руен	26	18
Общо	**200**	**468**

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

Ключовият управленски персонал на дружеството е съветът на директорите както следва:

	2012 BGN '000	*2011 BGN '000*
Стоян Стойчев Стоев	60	60

Венцислав Кирилов Стойнев	60	60
Димитър Владимиров Иванчов	44	44

Възнаграждението на одиторите за извършения одит на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет за 2012 година е в размер на 6000 лева.

31. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са настъпили никакви събития , след датата на баланса, които биха изисквали корекция или оповестяване във финансовия отчет за 2012 година.

26 февруари 2012 г

Изпълнителен Директор: ***/Д.Иванчов/***

Съставител: ***/М.Пътова/***