

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за амортизации на материални дълготрайни активи	324	438
Разходи за амортизации на нематериални дълготрайни активи	104	102
Общо	428	540

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати	1355	1076
Разходи за осигуровки	245	189
Общо	1600	1265

Доходи на ключов ръководен персонал

Име,фамилия	Длъжност	Начислени суми за:		
		възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
Пламен Василев	Член СД Изп.Директор	41	-	-
Петко Цонев	Член СД	10	-	-
Марий Василев	Член СД	10		
Общо:		61		

1. 2. 5. Други разходи

Други разходи		
Вид разход	2011г.	2010г.
Разходи за командировки	42	23
Разходи представителни	41	36
Разходи за брак	67	-
Разходи за глоби и неустойки	-	-
Разходи за ваучери	23	-
Разходи за алтернативни данъци	-	-
Разходи за дарения	-	-
Други разходи	3	6
Разходи за данъци и такси	152	81
Общо	328	146

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

1. 2. 6. Балансова стойност на продадени активи /без продукция/

Корективни суми		
Вид разход	2011г.	2010г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	577	351
Балансова стойност на продадени активи	577	351
Възстановена обезценка на стоки	-	-
Изменение на запасите от продукция /нето/	(94)	192
Изменение на запасите от продукция	(94)	192
Възстановена обезценка на продукция	-	-
Капитализирани разходи за активи	(8)	(26)
Други суми с корективен характер	-	-
Общо	475	517

1. 2. 7 Финансови разходи

Вид разход	2011г.	2010г.
Разходи за лихви в т.ч.	307	340
по заеми	307	340
по лизингови договори	-	-
по депозити и сметки	-	-
търговски вземания	-	-
други	-	-
От операции с финансови инструменти	-	-
Отрицателни курсови разлики	19	3
Други финансови разходи	106	40
Общо	432	383

1. 2. 8 Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2011г.	2010г.
Данъци от печалбата	-	-
Други	(26)	-
Общо	(26)	-

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2, КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

При изготвяне на консолидираният отчет за финансовото състояние са елиминирани отчетната стойност на участието в дъщерното дружество, основния капитал на дъщерното дружество и всички взаимно вътрешногрупови вземания и задължения.

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2011 и 2010 година Имотите, машините съоръженията и оборудването активи включват:

	Земи и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспортни средства	Други активи	Капитализирани разходи	Общо
--	---------------	------------	---------------------	----------------------	--------------	------------------------	------

Отчетна стойност

Салдо към 31.12.2009	8 575	987	5 242	791	344	494	16 433
Постъпили	6		25	32	30	26	119
Излезли	(20)		(132)	(87)	(4)	(26)	(269)
Преоценки признати в капитала							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2010	8 561	987	5 135	736	370	494	16 283
Постъпили	7		83	114	2	30	236
Излезли	(248)		(293)	(80)	(16)	(17)	(654)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2011	8 320	987	4 925	770	356	507	15 865

Амортизация

Салдо към 31.12.2009	1 498	289	3 295	602	209	-	5 893
Постъпили	144	40	161	55	37		437
Излезли	(38)		(132)	(88)	(4)		(262)
Преоценки признати в капитала							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2010	1 604	329	3 324	569	242	-	6 068
Постъпили	76	23	143	44	37		323
Излезли	(187)		(293)	(80)	(16)		(576)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2011	1493	352	3174	533	263	-	5815

Балансова стойност

Балансова стойност към 31.12.2010	6 957	658	1 811	167	128	494	10 215
Балансова стойност към 31.12.2011	6 827	635	1751	237	93	507	10 050

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Като обезпечение по предоставени банкови кредити от БДСК ЕАД са заложени 45 бр.машини и е извършена ипотека на земя и сгради находящи се в гр.Ловеч бул .Мизия 1.

Няма извършени обезценки през 2011г.

2. 2 Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2009		23		23
Постъпили				-
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	23	-	23
Постъпили				-
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	23	-	23

Амортизация

Салдо към 31.12.2009		9	-	9
Постъпили		1		1
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	10	-	10
Постъпили		1		1
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	11	-	11
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2010	-	13	-	13
Балансова стойност към 31.12.2011	-	12	-	12

Не са извършвани обезценки през 2011г.

2. 3 Дълготрайни Нематериални активи

	Продукти от развойна д-ст	Програмни продукти	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2009		49	1 242	1 291
Постъпили		2	6	8
Излезли				
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	51	1248	1299
Постъпили			25	25
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	51	1273	1324
Амортизация				
Салдо към 31.12.2009		43	239	282
Постъпили		3	99	102
Излезли				
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	46	338	384
Постъпили		3	101	104
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	49	439	488
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2010	-	5	910	915
Балансова стойност към 31.12.2011	-	2	834	836

Не са извършвани обезценки през 2011 г.

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2. 4 Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31 декември 2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31 декември 2011	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации							-	-
Обезценка сгради	24	2			12	1	12	1
Компенсируми отпуски	29	3	34	3	22	2	41	4
Слаба капитализация	-	-					-	-
Загуба	640	64	275	28	16	2	899	90
Други	11	1	11	1	11	1	11	1
	-	-					-	-
Общо активи:	704	70	320	32	61	6	963	96
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв	-	-					-	-
Амортизации	-	-					-	-
Общо пасиви:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	704	70	320	32	61	6	963	96

2.5. Финансови активи нетекущи

При съставянето на консолидирания отчет е елиминирано участието на Балкан АД в Дъщерното дружество .

2. 5. 1. Дялове и участия

При съставянето на консолидирания отчет е елиминирано участието на Балкан АД в Дъщерното дружество .Дружествата от Групата участват в консорциуми по ЗЗД.

2. 5. 2 Дългосрочни ценни книжа

Дружеството няма дългосрочни ценни книжа.

2. 6. Материални запаси

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	1333	1 375
Основни материали	1262	1 288
Резервни части	20	30
Горива и смазочни материали	3	1
Спомагателни материали	46	48
Други материали	2	8
Стоки /нето/	97	122
Стоки	97	122
Обезценка на стоки	-	-
Производство /нето/	844	748
Производство	844	748
Обезценка на продукция	-	-
Незавършено производство /нето/	13	15
Незавършено производство	13	15
Обезценка на незавършено произ-во	-	-
Общо	2 287	2 260

2. 7. Текущи търговски и други вземания

Текущи вземания		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	334	163
Вземания по продажби	-	-
Вземания по предоставени търг. Заеми	334	163
Вземания от продажби в /нето/	531	573
Вземания бруто	531	573
Обезценка на търговски вземания	-	-
Вземания по предоставени аванси /нето/	599	164
Вземания по предоставени аванси	599	164
Обезценка на вземания по аванси	-	-
Вземания по дивиденди /нето/	271	276
Вземания от съучастия	271	276
Вземания по съдебни спорове /нето/	41	48
Вземания по съдебни спорове	41	48
Вземания от социално осигуряване в т.ч.	-	-
Други вземания в т.ч. /нето/	189	36
Вземания по липси и начети	-	-
Вземания по рекламации	-	-
Предплатени разходи	75	18
Други краткосрочни вземания	114	18
Обезценка на други вземания	-	-
Общо	1965	1 260

2.8. Данъци за възстановяване

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху печалбата	3	7
Данък върху добавената стойност	17	48
Общо	20	55

2. 9. Парични средства

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой в т.ч.	18	23
В лева	12	13
Във валута	6	10
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	225	146
В лева	68	85
Във валута	157	61
Парични еквиваленти	-	-
Блокирани парични средства	-	-
Краткосрочни депозити	8	-
Общо	251	169

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2. 10. Собствен капитал

2. 10. 1 Основен капитал

Вид акции	31.12.2011 г.			31.12.2010 г.				
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал		
РЕГЕСТРИРАН КАПИТАЛ	3779926	3779926	1	3779926	3779926	1		
ВНЕСЕН КАПИТАЛ	3779926	3779926	1	3779926	3779926	1		
в.тч.-обикновенни акции	3779926	3779926	1	3779926	3779926	1		
Общо:	3779926	3779926		3779926	3779926			
Акционер	31.12.2011 г.				31.12.2010 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	3744080	3744080	3744080	99.052%	3744080	3744080	3744080	99.052%
БУЛ ХОЛДИНГ АД	50	50	50	0.001%	50	50	50	0.001%
МАКЛАНД ЕАД	64	64	64	0.002%	64	64	64	0.002%
КОНКОРДИЯ ЛИГЪЛ ЕООД	30	30	30	0.001%	30	30	30	0.001%
БЪЛГАРСКА ТЪРГ.КОМПАНИЯ ЕООД	50	50	50	0.001%	-	-	-	-
БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ АД	1	1	1	0.000%	1	1	1	0.000%
ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД	2	2	2	0.000%	2	2	2	0.000%
ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	35649	35649	35649	0.943%	35699	35699	35699	0.944%
Общо:	3779926	3779926	3779926	100%	3779926	3779926	3779926	100%

2.10. 2 Резерви

	Резерв от последващи оценки на активи	Общи резерви	Други резерви	Общо резерви
Резерви към 31.12.2009 г.		701	9 373	10 074
Промяна в счетоводната политика				-
Ефект от отсрочени данъци				-
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.	-	701	9 373	10 074
Увеличения от:	-	4	50	54
Разпределение на печалба		4	49	53
Преоценка на активи				-
Други			1	1
Намаления от:	-	-	4 461	4 461
Покриване на загуби				-
Преоценка на активи				-
Изплащане на дивиденди			4 461	4 461
Резерви към 31.12.2010 г.	-	705	4 962	5 667

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Увеличения от:	-	-	-	-
Разпределение на печалба				
Преоценка на активи				
Други				
Намаления от:	-	-	-	-
Покриване на загуби				
Преоценка на активи				
Изплащане на дивиденди				
Други				
Резерви към 31.12.2011 г.	-	705	4 962	5 667

2. 10. 3 Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2009 г.	134
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
Увеличения от:	75
Печалба за годината 2010	57
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	18
Намаления от:	(134)
Разпределение на печалба в резерви	(134)
Покриване на загуба	
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
Печалба към 31.12.2010 г.	75
Увеличения от:	-
Печалба за годината 2011	
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
Намаления от:	(5)
Разпределение на печалба в резерви	-
Покриване на загуба	(1)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(4)
Печалба към 31.12.2011 г.	70
Загуба към 31.12.2009 г.	(4)
Увеличения от:	-
Загуба за годината 2010	-
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	-
Намаления от:	3
Покриване на загуби с резерви и печалби	
Отписан преоценъчен резерв	-
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	3
Загуба към 31.12.2010 г.	(1)
Увеличения от:	(307)
Загуба за годината 2011	(307)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
Намаления от:	1
Покриване на загуби с резерви и печалби	1
Отписан преоценъчен резерв	
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	-
Загуба към 31.12.2011 г.	(307)
Всеобхватен доход към 31.12.2009 г.	130
Всеобхватен доход към 31.12.2010г.	74
Всеобхватен доход към 31.12.2011 г.	(237)

2. 11. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по облигационни заеми	-	-
Задължения по получени кредити	1352	1559
Задължения по лизингови договори	64	-
Други финансови пасиви	-	-
Общо	1416	1559

2. 12. Нетекуща част на правителствени дарения

Вид дарение	31.12.2011 г.	31.12.2010г.
Нетекуща част	-	-
Дарения за дълготрайни активи	31	70
Дарения за текуща дейност	-	-
Общо	31	70

2. 13. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към свързани предприятия	-	-
Задължения по доставки	514	525
Задължения по получени аванси	448	57
Други краткосрочни задължения в т.ч.	135	57
Други краткосрочни задължения	135	57
Задължения по застраховки	-	-
Общо	1097	639

2. 14 Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.		
Задължения по получени кредити	3243	2648		
Задължения по лизингови договори	22	-		
	3265	2648		
Кредити - краткосрочни				
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.		
Задължения по кредити към свързани предприятия	-	-		
Задължения по кредити към финансови предприятия	3243	2648		
Задължения по получени кредити от трети лица	-	-		
Общо	3243	2648		
Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
БАНКА ДСК ЕАД	EUR	6.72	06.03.2018	МАШИНИ/ИМОТ
БАНКА ДСК ЕАД	EUR	7.42	06.07.2012	МАШИНИ/ИМОТ
БАНКА ДСК ЕАД	EUR	7.42	06.07.2012	МАШИНИ/ИМОТ

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Салда по получени заеми, без свързани предприятия		
Банка / Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
БАНКА ДСК ЕАД	3243	2648
Общо	3243	2648

2. 15. Данъчни задължения

Вид	31.12.2011г.	31.12.2010 г.
Данък върху добавената стойност	20	27
Данък общ доход	10	8
Други данъци	1	1
Общо	31	36

2. 16. Задължения към персонал

Задължения свързани с персонала		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към персонала	132	104
В т.ч. задължения по неизползвани отпуски	35	24
Задължения към осигурителни предприятия	36	29
В т.ч. задължения по неизползвани отпуски	6	4
Общо	168	133

2.17. Правителствени дарения текуща част

Вид дарение	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Текуща част		
Дарения за дълготрайни активи	60	112
Дарения за текуща дейност	-	-
Общо	60	112

IV. Други оповестявания

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД –притежава 99.052% от капитала на дружеството.
 -САМОКОВСКА ТЕКСТИЛНА КОМПАНИЯ АД-предприятие в група
 -ОПОРТЮНИТИ 2009 ЕАД -предприятие в група
 -Прогрес 2010 АД –притежава 90.59%от капитала на Напредък Холдинг АД.
 -БАЛКАНВЕЛО АД-дъщерно дружество,Балкан притежава 99.99% от капитала му

При изготвянето на консолидирания отчет са елиминирани сделките между Балкан АД и Дъщерното дружество.

Продажби на свързани лица				
Свързано лице - клиент	Вид сделка		2011 г.	2010 г.
			-	-
Общо			-	-
Покупки от свързани лица				
Свързано лице - доставчик	Вид сделка		2011 г.	2010 г.
			-	-
			-	-
Вземания от свързани лица				
Свързано лице - клиент	31.12.2011 г.	Гаранции	31.12.2010 г.	Гаранции
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	334		163	
	334		163	
Заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	ЛЕВА	7.70	08.08.2012	
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	ЕВРО	7.70	19.08.2012	
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	ЕВРО	7.70	31.01.2012	
Салда по заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател			Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД			334	
Общо			334	-
Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Получени през 2010 г.	Вземане към 31.12.2011 г.
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	2	12	7	7
Общо	2	12	7	7

2. Корекция на грешки

Няма корекции на грешки

3. 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 прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите/услугите на дружеството и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства, правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

Пазарен риск

а. Валутен риск

Групата е изложена на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута.

б. Ценови риск

Групата е изложена на специфичен ценови риск за цената на основата си суровина – стомана отливки, поковки и зъбни колела, велочасти и комплектации.. Минимизирането на ценовия риск за негативни промени в цените на материалите, обект на търговските операции се постига чрез периодичен анализ и обсъждане на договорните отношения за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Групата не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти - съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

в. Кредитен риск

Финансовите активи на групата са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса в нетен размер,

след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Степента на кредитния риск, на който е изложена Групата се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на отчета. Към 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година, максималната кредитна експозиция на Групата при условие, че нейните контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза съответно на 1985 хиляди лева и 1315 хиляди лева.

Максималната кредитна експозиция на Групата е представена по-долу:

	31 декември 2011	31 декември 2010
Парични средства	251	169
Блокирани парични средства		
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	1985	1315
.....		
.....		
Общо	2236	1484

Дружествата в Групата нямат значителна концентрация на кредитен риск. Политиката им е да договарят кредитен период по-дълъг от 30 дни само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството. За по-голямата част от клиентите - плащанията от продажбите се извършват предимно по банков път с предплащане.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената политика на дружествата.

За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми.

г. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който предприятието среща трудности да спазва задълженията по отношение на финансовите пасиви, уреждани с наличности или друг финансов актив.

Групата провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност.

Групата ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролират риска дружествата в групата следят за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружествата от групата осъществяват наблюдение и контрол върху фактическите и прогнозните парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводния отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

4. Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви

5. Събития след датата на баланса

Консолидираният Отчет на Дружеството е утвърден от Съвета на Директорите с Протокол от 26.03.2012г..

Не са настъпили събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

6. Действащо предприятие

От направения анализ на показателите и оценяваните факти и обстоятелства ръководството счита че в следващите 12 месеца и тези след тях Дружеството ще продължи да бъде действащо предприятие.

Показатели					
№	Показатели	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	10755	10 974	(219)	-2%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	4523	3 744	779	21%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	2287	2 260	27	1%
5	Краткосрочни вземания	1985	1 315	670	51%
7	Парични средства	251	169	82	49%
8	Обща сума на активите	15278	14 718	560	4%
9	Собствен капитал	9210	9 521	(311)	-3%
10	Финансов резултат	(307)	57	(364)	-639%
11	Дългострочни пасиви	1447	1 629	(182)	-11%
12	Краткосрочни пасиви	4621	3 568	1053	30%
13	Обща сума на пасивите	6068	5 197	871	17%
14	Приходи общо	7570	6 521	1049	16%
15	Приходи от продажби	7440	6 065	1375	23%
16	Разходи общо	7903	6 464	1439	22%

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Консолидиран доклад за дейността и Консолидиран финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Коефициенти					
№	Коефициенти	2010 г.	2009 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0.03)	0.01	(0.04)	-400%
2	На активите	(0.02)	0.004	(0.024)	-600%
3	На пасивите	(0.05)	0.01	(0.06)	-600%
4	На приходите от продажби	(0.04)	0.01	(0.05)	-500%
	Ефективност:				
5	На разходите	0.96	1.01	(0.05)	-5%
6	На приходите	1.04	0.99	0.01	5%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.98	1.05	(0.07)	-7%
8	Бърза ликвидност	0.48	0.42	0.06	14%
9	Незабавна ликвидност	0.05	0.05	-	-
10	Абсолютна ликвидност	0.05	0.05	-	-
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	1.52	1.83	(0.31)	-17%
12	Задлъжнялост	0.66	0.55	0.11	21%

Дата на съставяне 22.03.2012г.

Съставител :

/Ивайло Стоянов/

Изм.Директор:

/Пламен Василев/

