

III. Допълнителна информация към статиите на финансовия отчет

1. Отчет за всеобхватния доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1 Приходи от продажби

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Продажби на продукция в т.ч.	4286	3 268
Продажби на Хидродинамични предаватели	1053	972
Продажби на Двигателни мостове	1423	1 042
Продажби на Рез части и други	1810	1 254
Продажби на стоки в т.ч.	391	251
Продажби на услуги в т.ч.	339	341
Продажби на услуги автосервиз	89	81
Продажби на хотелско настаняване	36	21
Продажби на наеми	214	239
Други приходи в т.ч.	544	613
Продажби на ДМА	148	314
Продажби на материали	393	292
Други приходи	3	7
Общо	5560	4 473

1. 1. 2 Приходи от правителствени дарения

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Дарения за дълготрайни активи	70	70
Дарения за текуща дейност	-	-
Общо	70	70

1. 1. 3. Финансови приходи

Вид приход	2011 г.	2010 г.
Приходи от участия	-	236
Приходи от лихви в т.ч.	9	41
по заеми	9	39
по лизингови договори	-	-
по депозити и сметки	-	-
други	-	2
От операции с финансови инструменти	-	-
Положителни курсови разлики	1	-
Общо	10	277

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Основни материали	2163	1 531
Спомагателни материали	60	45
Горивни и смазочни материали	142	116
Инструменти	39	19
Работно облекло	1	-
Ел. енергия	357	310

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Офис материали и консумативи	3	6
Други материали	12	12
Общо	2777	2 039

1. 2. 2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Нает транспорт	5	9
Ремонти	31	21
Реклама	1	1
Съобщителни услуги	17	15
Консултански и други договори	49	22
Граждански договори и хонорари	5	8
Застраховки	12	15
Охрана	89	71
Абонаменти	3	3
Други разходи за външни услуги	82	66
Наеми	4	1
Общо	298	232

1.2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за амортизации на дълготрайни материални активи	239	358
Разходи за амортизации на дълготрайни нематериални активи	60	58
Общо	299	416

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

Разходи за:	2011 г.	2010 г.
Разходи за заплати	1022	738
Разходи за осигуровки	185	130
общо	1207	868

Доходи на ключов ръководен персонал

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

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

1. 2. 5. Други разходи

Вид разход	2010 г.	2010 г.
Разходи за командировки	24	7
Разходи представителни	17	10
Разходи за ваучери	18	-
Разходи за брак	67	-
Други разходи	2	5
Разходи за данъци и такси	138	77
Общо	266	99

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

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Балансова стойност на продадени активи /нето/	581	365
Балансова стойност на продадени активи	581	365
Изменение на запасите от продукция /нето/	(100)	226
Изменение на запасите от продукция	(100)	226
Капитализирани разходи за активи	(8)	(26)
Общо	473	565

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2011 г.	2010 г.
Разходи за лихви в т.ч.	238	273
по заеми	238	273
по лизингови договори	-	-
От операции с финансови инструменти	-	-
Отрицателни курсови разлики	2	1
Други финансови разходи	75	24
Общо	315	298

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	2011 г.	2010 г.
Данъци от печалбата	-	-
Други	2	7
Общо	2	7

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2, ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

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

	Земи и сгради	Съоръжения	Машини и оборудване	Транспорт -ни средства	Други активи	Капитали зи-рани разходи	Общо
--	---------------	------------	---------------------	------------------------	--------------	--------------------------	------

Отчетна стойност

Салдо към 31.12.2009	7293	987	2 651	635	319	33	11 918
Постъпили			25		29	26	80
Излезли	(42)		(132)	(87)	(4)	(26)	(291)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2010	7 251	987	2 544	548	344	33	11 707
Постъпили	7		146	16	2	30	201
Излезли	(248)		(180)	(80)		(17)	(525)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2011	7 010	987	2 510	484	346	46	11 383

Амортизация

Салдо към 31.12.2009	1 424	289	2 362	475	194		4 744
Постъпили	130	40	86	50	37		343
Излезли	(38)		(132)	(87)	(4)		(261)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2010	1 516	329	2 316	438	227	-	4 826
Постъпили	70	23	72	31	36		232
Излезли	(187)		(180)	(80)			(447)
Преоценки признати в капитала							-
Обезценки признати в опр							-
Възстановени обезценки в опр							-
Салдо към 31.12.2011	1 399	352	2 208	389	263	-	4 611

Балансова стойност

Балансова стойност към 31.12.2010	5 735	658	228	110	117	33	6 881
Балансова стойност към 31.12.2011	5 611	635	302	95	83	46	6 772

Като обезпечение по предоставени банкови кредити от БДСК ЕАД са заложили 45 бр машини и е извършена ипотека на земя и сгради находящи се в гр.Ловеч бул.Мизия №1

Няма извършени обезценки през 2011г.

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2. 2 Инвестиционни имоти

	Земи	Сгради	Други активи	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 31.12.2009		373		373
Постъпили				-
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	373	-	373
Постъпили				-
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	373	-	373
Амортизация				
Салдо към 31.12.2009		208		208
Постъпили		15		15
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	223	-	223
Постъпили		7		7
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	230	-	230
Балансова стойност				
Балансова стойност към 31.12.2010	-	150	-	150
Балансова стойност към 31.12.2011	-	143	-	143

Не са извършвани обезценки през 2011г.

2. 3 Нематериални активи

	Продукти от развойна д-ст	Програмни и продукти	Други активи	Общо
--	------------------------------	----------------------------	-----------------	------

Отчетна стойност

Салдо към 31.12.2009		45	588	633
Постъпили			6	6
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	45	594	639
Постъпили			8	8
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	45	602	647

Амортизация

Салдо към 31.12.2009		39	148	187
Постъпили		2	56	58
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2010	-	41	204	245
Постъпили		2	58	60
Излезли				-
Преоценки признати в капитала				-
Обезценки признати в опр				-
Възстановени обезценки в опр				-
Салдо към 31.12.2011	-	43	262	305

Балансова стойност

Балансова стойност към 31.12.2010	-	4	390	394
Балансова стойност към 31.12.2011	-	2	340	342

Не са извършвани обезценки през 2011 г.

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2. 4 Активи по отсрочени данъци

Временна разлика	31.12.2010		Движение на отсрочените данъци за 2011				31.12.2011	
	Данъчна основа	Временна разлика	увеличение		намаление		Данъчна основа	Временна разлика
			Данъчна основа	Временна разлика	Данъчна основа	Временна разлика		
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации							-	-
Обезценка	24	2			12	1	12	1
Компенсирими отпуски	22	2	29	3	17	2	34	3
Слаба капитализация							-	-
Загуба	581	58			16	2	565	56
ДРУГИ	6	1	6	1	6	1	6	1
							-	-
Общо активи:	633	63	35	4	51	6	617	61
Пасиви по отсрочени данъци								
Преоценъчен резерв							-	-
Амортизации							-	-
							-	-
							-	-
Общо пасиви:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъци (нето)	633	63	35	4	51	6	617	61

2.5. Финансови активи нетекущи

Нетекущи финансови активи	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Дялове и участия	3 581	3 581
Финансови активи държани до падеж	-	-
Финансови активи налични за продажба	-	-
Вземания по предоставени кредити	-	-
Вземания по лизингови договори	-	-
Общо	3 581	3 581

Сделките между Балкан АД и неговото дъщерно дружество Балканвело АД възлизат на 201 хил.лв . без ДДС.

Дружеството няма дългосрочни ценни книжа.

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2. 6. Материални запаси

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Материали в т.ч. /нето/	805	792
Основни материали	735	706
Резервни части	19	29
Горива и смазочни материали	3	1
Спомагателни материали	46	48
Други материали	2	8
Стоки /нето/	81	105
Стоки	81	105
Обезценка на стоки	-	-
Продукция /нето/	467	367
Продукция	467	367
Обезценка на продукция	-	-
Незавършено производство /нето/	8	8
Незавършено производство	8	8
Обезценка на незавършено произ-во	-	-
Общо	1361	1272

Дружеството няма материални запаси отчитани по справедлива стойност ,няма извършвана обезценка на материални запаси ,както и обратно възстановена обезценка на материални запаси.

2. 7. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2011г.	31.12.2010 г.
Вземания от свързани предприятия в т.ч. /нето/	222	74
Вземания по продажби	41	7
Вземания по предоставени Заеми	181	67
Вземания от клиенти	496	484
Вземания	496	484
Вземания по предоставени аванси /нето/	71	49
Вземания по предоставени аванси	71	49
Вземания по дивиденди /нето/	248	253
Вземания по дивиденди /съучастия	248	253
Вземания по съдебни спорове /нето/	25	32
Вземания по съдебни спорове	25	32
Вземания от социално осигуряване в т.ч.	-	-
Социално осигуряване	-	-
Здравно осигуряване	-	-
Други	-	-
Други вземания в т.ч. /нето/	132	26
Вземания по липси и начети	-	-
Вземания по рекламации	-	-
Предплатени разходи	25	9
Предоставени гаранции и депозити	-	-
Вземания по застраховане	-	-
Други краткосрочни вземания	107	17
Общо	1194	918

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2.8. Данъци за възстановяване.

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Данък върху печалбата	3	3
Данък върху добавената стойност	-	-
Общо	3	3

2. 9. Парични средства

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Парични средства в брой в т.ч.	16	14
В лева	10	4
Във валута	6	10
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	200	98
В лева	47	77
Във валута	153	21
Парични еквиваленти	-	-
Блокирани парични средства	-	-
Краткосрочни депозити	8	-
Общо	224	112

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.-обикновени 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 31.12.2009г.		665	9053	9718
Промяна в счетоводната политика				-
Ефект от отсрочени данъци				-
Преизчислени резерви към 31.12.2009 г.	-	665	9053	9718
Увеличения от:	-	-		
Разпределение на печалба				
Други				-
Намаления от:		-	4454	4454
Покриване на загуби				-
Преоценка на активи				-
Продажба на активи				-
Други изплащане на дивиденди			4 454	4 454
Резерви към 31.12.2010 г.	-	665	4599	5264
Увеличения от:	-	-		
Разпределение на печалба				-
Преоценка на активи				-
Други				-
Намаления от:	-	-	-	-
Покриване на загуби				
Преоценка на активи				
Продажба на активи				
Други				
Резерви към 31.12.2011 г.	-	665	4 599	5 264

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

2. 10. 3 Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2009 г.	81
Увеличения от:	314
Печалба за годината 2010	296
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	18
Намаления от:	(81)
Разпределение на печалба дивиденди	(81)
Покриване на загуба	
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
Печалба към 31.12.2010 г.	314
Увеличения от:	3
Печалба за годината 2011	3
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	
Намаления от:	(5)
Разпределение на печалба дивиденди	
Покриване на загуба	(1)
Промени в счетоводната политика, грешки и др.	(4)
Печалба към 31.12.2011 г.	312
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:	-
Загуба за годината 2011	
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.	-
Всеобхватен доход към 31.12.2009 г.	77
Всеобхватен доход към 31.12.2010 г.	313
Всеобхватен доход към 31.12.2011 г.	312

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	1506
Задължения по лизингови договори		
Други финансови пасиви		
Общо	1352	1506

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Кредити - дългосрочни		
Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани предприятия		
Задължения по кредити към финансови предприятия	1352	1506
Задължения по получени кредити от трети лица		
Общо	1352	1506

2. 12. Нетекуща част на правителствени дарения

Вид дарение	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Нетекуща част		
Дарения за дълготрайни активи	12	56
Дарения за текуща дейност		
Общо	12	56

2. 13. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	-	-
Задължения по доставки	-	-
Задължения по получени аванси	-	-
Други задължения	-	-
Задължения по доставки	362	430
Задължения по получени аванси	216	46
Други краткосрочни задължения в т.ч.	124	45
Задължения по начислени разходи	-	-
Задължения по гаранции и депозити	-	-
Задължения по застраховки	-	-
Други краткосрочни задължения	124	45
Общо	702	521

2. 14. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения по облигационни заеми		
Задължения по получени кредити	2055	1733
Задължения по лизингови договори		
Други финансови пасиви		
Общо	2055	1733

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

Кредити - краткосрочни				
Вид		31.12.2011 г.		31.12.2010 г.
Задължения по кредити към свързани предприятия				
Задължения по кредити към финансови предприятия		2055		1733
Задължения по получени кредити от трети лица				
Общо		2055		1733
Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
БАНКА ДСК ЕАД	EUR	6.76	06.03.2018	МАШИНИ /ИМОТ
БАНКА ДСК ЕАД	EUR	6.76	06.07.2012	МАШИНИ /ИМОТ
БАНКА ДСК ЕАД	EUR	7.42	06.07.2012	МАШИНИ /ИМОТ
Салда по получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / Кредитор			Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
БАНКА ДСК ЕАД			2055	1352
Общо			2055	1352

2. 15. Данъчни задължения

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010г.
Данък върху печалбата		
Данък върху добавената стойност	20	23
Данък върху доходите на физическите лица	7	6
други данъци	1	1
Общо	28	30

2. 16. Задължения към персонал

Вид	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Задължения към персонала	105	80
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	29	18
Задължения към осигурителни предприятия	27	21
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	5	3
Общо	132	101

2. 17. Правителствени дарения текуща част

Вид дарение	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Текуща част		
Дарения за дълготрайни активи	44	70
Дарения за текуща дейност	-	-
Общо	44	70

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.

Продажби на свързани лица				
Свързано лице - клиент	Вид сделка		2011 г.	2010 г.
БАЛКАН ВЕЛО АД	ПРОДАЖБИ		166	354
Общо			166	354
Покупки от свързани лица				
Свързано лице - доставчик	Вид сделка		2011 г.	2010 г.
БАЛКАН ВЕЛО АД	ПОКУПКИ		76	96
Общо			76	96
Вземания от свързани лица				
Свързано лице - клиент	31.12.2011 г.	Гаранции	31.12.2010 г.	Гаранции
БАЛКАН ВЕЛО АД	105		7	
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	117		67	
	222		74	
Заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения / Гаранции
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	ЕВРО	7.70	31.01.2012	
БАЛКАНВЕЛО АД	ЕВРО	7.70	20.06.2012	
Салда по заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател			Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
БАЛКАНВЕЛО АД			64	
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД			117	
Общо			181	-
Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица				
Кредитополучател	Вземане към 31.12.2010 г.	Начислени през 2011 г.	Получени през 2011 г.	Вземане към 31.12.2011 г.
БАЛКАНВЕЛО АД	-	3	3	-
НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД	1	5	6	-
Общо	1	8	9	-

2. Доход на акция

Дружеството реализира чиста печалба в размер на 3 хил.лв. Броят на акциите към 31.12.2011г. възлиза на 3779926 броя. Доходност на една акция за 2011г-0.001лв.

3. Корекция на грешки

Няма корекции на грешки

4. 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 заеман 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

Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. То не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Дружеството осъществява основните си доставки в лева. Доставките във валута са основно в евро за основни материали. Продажбите на готова продукция също са основно в лева. Дружеството осъществява и износ на готова продукция, като се договарят цени в евро. Дружеството не е осъществявало доставки в долари и други валути извън еврото.

б.Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск за цената на основата си суровина – стомана отливки, поковки и зъбни колела.. 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.

Дружеството 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.

Притежава инвестиции в дъщерни дружества-Балканвело АД гр.Ловеч.

в. Кредитен риск

Финансовите активи на дружеството 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 дружеството 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 изложено Дружеството 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 Дружеството при условие, че неговите контрагенти не изпълнят своите финансови задължения възлиза съответно на 1197 хиляди лева и 921 хиляди лева.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2012	31 декември 2011
Парични средства	224	112
Блокирани парични средства		
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	1197	921
.....		
.....		
Общо	1421	1033

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е да договаря 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 дружеството.

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.

Дружеството 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.

Дружеството ползва и привлечени кредитни ресурси.

За да контролира риска дружеството следи за незабавно плащане на нововъзникналите задължения, а натрупаните стари задължения се погасяват по индивидуални споразумения с длъжниците.

Дружеството осъществява 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.

5. Условни активи и пасиви

Дружеството няма условни активи и пасиви

6. Събития след датата на баланса

Отчетът на Дружеството е утвърден от Съвета на Директорите с Протокол от 27.02.2012г.

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.

“БАЛКАН” АД ЛОВЕЧ

Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2011

7. 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	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	10 899	11 069	(170)	-2%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	2 782	2 305	477	21%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	1 361	1 272	89	7%
5	Краткосрочни вземания	1 197	921	276	30%
7	Парични средства	224	112	112	100%
8	Обща сума на активите	13 681	13 374	307	2%
9	Собствен капитал	9 356	9 357	(1)	0%
10	Финансов резултат	3	296	(293)	-99%
11	Дългострочни пасиви	1364	1 562	(198)	-13%
12	Краткосрочни пасиви	2 961	2 455	506	21%
13	Обща сума на пасивите	4 325	4 017	308	8%
14	Приходи общо	5 640	4 820	820	17%
15	Приходи от продажби	5 560	4 473	1 087	24%
16	Разходи общо	5 635	4 517	1 118	25%
№	Коефициенти	2011 г.	2010 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.00	0.03	(0.03)	-99%
2	На активите	0.00	0.02	(0.02)	-99%
3	На пасивите	0.001	0.07	(0.069)	-99%
4	На приходите от продажби	0.001	0.07	(0.07)	-99%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.001	1.07	(0.069)	-6%
6	На приходите	0.999	0.94	0.059	6%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	0.94	0.94	(0.00)	0%
8	Бърза ликвидност	0.48	0.42	0.06	14%
9	Незабавна ликвидност	0.08	0.05	0.03	60%
10	Абсолютна ликвидност	0.08	0.05	0.03	60%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	2.16	2.33	(0.17)	-7%
12	Задлъжнялост	0.46	0.43	0.03	7%

Дата на съставяне :22.02.2012г.

Съставител :

/Ивайло Стоянов/

Изп.Директор:

/Пламен Василев/

