

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 31.12.2010 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 31.12.2010г. общият брой на персонала е 158 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 19 март 2011 г.

1 Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008 – 2010 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2008	2009	2010
БВП в млн. лева	66728	66200	70474
Реален растеж на БВП	6.00%	-5.10%	0.20%
Инфлация в края на годината	7.80%	-0.60%	2.40%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.33682	1.4055	1.477896
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.38731	1.36409	1.47276
Основен лихвен процент в края на годината	5.77%	0.55%	0.18%
Безработица (в края на годината)	6.27%	7.59%	11.20%

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 упражняемите 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 поясняват 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 трансакции 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 тълкувание 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 тълкувание 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 тълкувание 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 тълкувание 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 тълкувание 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 ѝ 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-тяхна 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:

A. 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 третиран 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 предприятието 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 деривативът 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 тълкувание 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 тълкувание 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 варианти 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 тълкувание 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 бъде 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 третира 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. Ползният 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 остатъчният 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 приходи 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 амортиз. 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 (склучване 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 приваждане 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 действащото 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 удържки) 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 компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползването 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 2010 г. е 10% (2009 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 31.12.2010 г. отсрочените данъци върху дохода са оценени при ставка 10% (31.12.2009 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-претегления 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 преговаряне), които не са събрани в продължение на една година се третираат 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

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Продажби на продукция в страната	886	561
Продажби на продукция извън страната	3902	1412
	4788	1973

4. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на услуги	63	203
Отчетна стойност на продадени услуги	0	0
<i>Печалба от продажба на услуги</i>	<u>63</u>	<u>203</u>
Приходи от продажба на активи, др. приходи	381	163
Отчетна стойност на продадени активи	134	55
<i>Печалба от продажба на материали</i>	<u>247</u>	<u>108</u>
Приходи от продажба на стоки	0	3
Отчетна стойност на продадени стоки	0	1
<i>Печалба от продажба на стоки</i>	<u>0</u>	<u>2</u>
Обезщетения по застраховки	0	158
Отписани задължения	20	
Други	0	
<i>Други приходи</i>	<u>20</u>	<u>158</u>
Печалба (загуба) от курсови разлики	-11	1
Печалба(загуба) от лихви	-835	-645
Печалба (загуба) от операции с фин. активи и инструменти	-	-64
Печалба (загуба) от други финансови операции	<u>-27</u>	<u>-14</u>

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

Приходите от продажба на стоки са основно от препродажба на продукти от внос и от страната, които не се произвеждат в дружеството в периоди на планови ремонти, а са предварително договорирани като постоянни доставки за клиенти.

Печалбата от продажба на стоки включва:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Джанта 500x410	0	2
Общо	<u><u>0</u></u>	<u><u>2</u></u>

Печалбата от продажба на материали включва:

		2009
		BGN '000
Стоманени отпадъци и други	302	104
Продажба на апартамент	4	4
Общо	<u><u>306</u></u>	<u><u>108</u></u>

<i>Приходите от продажба на услуги</i> включва:	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Наеми	28	102
Услуги по транспорт на продукция	35	101
Общо	63	203

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали включват:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни суровини и материали	2642	686
Горива и енергия	290	180
Резервни части	18	7
Спомагателни материали	16	9
Други материали	184	88
Общо	3150	970

Основните суровини и материали включват:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ГВ ламарина	1868	463
Стоманени профили	538	174
Прахова боя	90	23
Заварочна тел	44	22
Други	102	4
Общо	2642	686

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за транспорт	179	93
Ремонт на ДМА	4	9

Адвокатски услуги	25	24
Охрана	22	28
Застраховки	27	19
Данъци и такси	19	30
Абонаментно обслужване и технически контрол		13
Наем на други активи	63	60
Разходи за комуникация	28	25
Консултантски услуги	97	183
Комисионни по продажби	83	19
Други услуги	109	58
Общо	656	561

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

<i>Разходите за персонала включват:</i>	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Разходи за възнаграждения	1126	961
Начислени суми за обезщетения при пенсиониране	4	3
Общо	1130	964

<i>Разходите за възнаграждения включват:</i>	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Разходи за текущи възнаграждения	1130	899
Начислени суми за неизползван платен отпуск	0	62
Общо	1130	961

<i>Социалните и здравни осигуровки включват:</i>	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Осигуровки	177	142
Начисления за ДОО за неизползван платен отпуск	0	11
Общо	177	153

8. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

<i>Другите разходи за дейността</i> включват:	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Разходи за командировки	38	25
Разходи за тържества и гости	9	7
ДДС, лихви, наказателни лихви	25	6
Данък чл.204 от ЗКПО	4	3
Брак на материали и продукция		111
Разходи за глоби и неустойки към доставчици	36	30
Отписани вземания от НАП, които са осч. като п-ди през 2008		290
Други	9	7
Общо	121	479

9. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ И ПРИХОДИ, НЕТНО

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Разходи за лихви	-851	-832
Приходи от лихви	16	187
Нетна загуба	-835	-645
Отрицателни разлики от операции с финансови активи		-64
Нетна загуба		-64
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-59	-16
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	48	17
Нетна печалба	-11	1
Други финансови разходи	-27	-14
Нетна печалба	-27	-14
Общо	-873	-722

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

<i>Отчет за доходите</i>	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Счетоводна загуба/печалба	-1330	-2359
Увеличения с постоянни разлики:	661	1058
в т.ч лихви	25	6
Непризнати разходи от липси и брак		111
Счет.начисл.амортизации	519	586
Балансова стойност на отписани амортизирани активи	114	3
Отписан преоценъчен резерв		288
Загуби от сделки на регулиран пазар		64
Разходи,които не могат да се докажат документално	3	
Увеличения с временни разлики-намаляеми,в т.ч.	951	958
Разходи по натрупващи се неизползвани отпуски		74
Разходи за лихви от слаба капитализация	807	610
Разходи, представляващи доходи на МФЛ	144	117
Признаване за дан.цели на непризнати приходи по чл.35 ЗКПО		157
Намаления с постоянни разлики	633	589
В т.ч. годишни данъчни амортизации	519	586
Данъчна стойност на отписани активи	114	3
Обратно проявление на намаляеми временни разлики	68	1413
Признаване на натрупв.неизп.отпуски и разходи за ДОО и ЗО	38	36
Признаване на непризн.р-ди от последващи оценки		1365
Признаване на изпл.суми на МФЛ	30	12
Облагаема печалба	-419	-2345
Корпоративен данък за 2010 г(10%)		
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>	88	-45
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики		

11. ДОХОД НА АКЦИЯ

	2010	2009
Среден брой акции	1396159	1322056
Нетна печалба за годината (BGN'000)	-1242	-2404
Основен доход на акция (BGN)	-0.89	-1.82

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Хил.лв.	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоразения	Трансп. средства	Стоп. инвентар	Разходи за придоб.	Общо
Брутна балансова стойност								
Салдо към 01.01.2009	278	3445	2223	554	671	37	828	8036
Новопридобити активи		222	113	206	1		29	
Отписани активи		7	4				822	
Салдо към 31.12.2009	278	3660	2332	760	672	37	35	7774
Амортизация								
Салдо към 01.01.2009		1966	1625	228	293	27		
Отписани активи		4	4					
Амортизация		138	256	25	138	3		
Салдо към 31.12.2009	0	-2100	-1877	-253	-431	-30	0	-4691
Балансова стойност към 31.12.2009 г.	278	1560	455	507	241	7	35	3083

Хил.лв.	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоразения	Трансп. средства	Стоп. инвентар	Разходи за придоб.	Общо
Брутна балансова стойност								
Салдо към 01.01.2010	278	3660	2332	760	672	37	35	7774
Новопридобити активи			5		35	3		
Отписани активи		2	5	19	462			
Салдо към 31.12.2010	278	3658	2332	741	245	40	35	7329
Амортизация								
Салдо към 01.01.2010		2100	1877	253	431	30		
Отписани активи		1	6	12	356			
Амортизация		147	233	30	49	2		
Салдо към 31.12.2010	0	-2246	-2104	-271	-124	-32	0	-4777
Балансова стойност към 31.12.2010 г.	278	1412	228	470	121	8	35	2552

Към 31.12.2010 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 278 хил.лв. (31.12.2009 г.: 278 хил.лв.) и сгради с балансова стойност 1412 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1560 хил.лв.).

Към 31 декември 2010 г. разходите за придобиване на дълготрайни активи включват:

Обекти в процес на изграждане, както следва:

- Аспирационни кабинички- 35 хил.лв

Към 31.12.2010 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 1393 хил.лв. (31.12.2009 г.: 1311 хил.лв.).

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Търговски марки, лицензии	Подобрения върху наети активи	Програмни продукти	Общо
<i>Брутна балансова стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2009 г.	3	105		108
Придобити активи			328	328
Отписани активи				
Салдо на 31 декември 2009 г.	3	105	328	436
<i>Амортизация</i>				
Салдо към 01 януари 2009 г.		15		15
Отписани активи				
<i>Амортизация</i>	1	25		26
Салдо към 31.12.2009 г.	1	40		41
Балансова стойност към 31.12.2009	2	65	328	395
<i>Брутна балансова стойност</i>				
Салдо на 1 януари 2010 г.	2	65	328	395
Придобити активи				
Отписани активи				
Салдо на 31 декември 2010 г.	2	65	328	395
<i>Амортизация</i>				
Салдо към 01 януари 2010 г.	1	40		41
Отписани активи				
<i>Амортизация</i>		25	33	58
Салдо към 31.12.2010 г.	0	25	33	58
Балансова стойност към 31.12.2010	2	40	295	337

14.ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

Инвестициите в дъщерни дружества към 31.12.2010 г са представени в баланса по себестойност. Дружеството участва 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

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Материали	777	1036
Готова продукция	143	102
Незавършено производство	804	742
Общо	1724	1880

<i>Материалите</i> включват:	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	544	802
Гориво-смазочни материали	2	2
Резервни части и лагери	56	57
Спомагателни материали	12	11
Други материали	163	164
	<u>777</u>	<u>1036</u>

16.ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Заря Сървисис ЕАД	0	5
Балканкар Руен АД гр.Асеновград	7	17
Вземания от продажба на съучастия –Заря Инвест АД	800	800
КВК заем текущ/лихви	6	20
Общо търговски вземания-текущи	<u>813</u>	<u>842</u>
Вземания по предоставени заеми- КВК- нетекущи	0	40
Уотс Ланка-нетекущи	0	17
Общо търговски вземания -нетекущи	<u>0</u>	<u>57</u>
Общо вземания от свързани лица	<u>813</u>	<u>899</u>

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

Вземанията от свързани лица в лева са :

- Балканкар Руен АД гр.Асеновград- търг.вземания от продажби на продукцията
- КВК Инвест АД гр.Хасково- вземане по предоставен заем
- Заря Инвест АД гр.София- вземане от продажба на съучастия

17. ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Вземания по продажби от клиенти в страната	7	7
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	507	301
	<u>514</u>	<u>308</u>
Предоставени аванси за доставка в страната	10	14
Предоставени аванси за доставка в чужбина	0	7
Общо	<u>10</u>	<u>21</u>

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

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

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
С ненастъпил срок на плащане	478	259
До 120 дни от датата на възникване	14	9
От 120 до 360 дни от датата на възн.	9	13
Над 360 дни от датата на възникване	20	48
Общо	521	329

18. ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ И ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Предоставени заеми и други вземания включват:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Предоставен заем	1815	1815
Вземания от лихви	234	240
Предоставени аванси на подотчетни лица	10	11
ДДС за възстановяване	51	
Общо	2110	2066

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разплащателни сметки	8	15
Парични средства в каса	1360	347
Общо	1368	362

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

ОСНОВЕН АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2010 г. регистрираният акционерен капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД възлиза на 2403956 х.лв., разпределен в 2 403 956 хил.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 ревалоризация 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 4155 хил.лева и загуба за текущата година 1242 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 31.12.2009 г е 10757 хил.лева. През годината са начислени 780 хил.лева и изплатени лихви по облигационния заем в размер на 584 хил.лева.

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 бмесечен 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	п.а.	0.9	1.5	1.85	2.3	2.7

1.4.3. „Балканкар Заря” АД се задължава да поддържа коефициент на „Текуща ликвидност” не по нисък от стойностите, посочени 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 закрыта 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 откритите 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

22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения по финансов лизинг	166	328
Общо	166	328

Задължения по финансов лизинг

Като дългосрочни задължения по финансов лизинг са представени дължимите към 31 декември 2010 г. плащания по договори за финансов лизинг за придобиване на мотокари, измервателна машина, дробометна машина и др. По лизинговите договори са начислени лихви през 2010 г. в размер на 20 хил. лева

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения за доставени материали – Балканкар Руен АД	0	29
Задължения за доставени материали- Фуражи Правец ЕАД	2	2
Задължения за доставени материали- Заря Сървисис ЕАД	1	2
Задължения за доставени материали- КВК Инвест АД	8	

Договор за финансова помощ – Фуражи Правец ЕАД	0	47
Договор за финансова помощ – Балканкар Руен	93	93
Договор за финансова помощ – Заря Сървисис ЕАД	37	48
Договор за финансова помощ – КВК Инвест АД	332	
Лихви по договор КВК Инвест	29	1
Лихви по договор с Заря Сървисис ЕАД	14	8
Лихви по договор с Балканкар Руен	10	3
Лихви по договор с Фуражи Правец ЕАД		7
Общо	526	240

24. ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И ЗАЕМИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доставчици от страната	1053	1083
Доставчици от чужбина	518	671
Клиенти по аванси във валута	23	25
Клиенти по аванси в лева	68	46
Общо:	1662	1825
Договор за финансова помощ от Телиш АД		20
Договор за финансова помощ от ЕТ Алексети	50	50
Задължения за лихви по облигационен заем	21	217
Лихви по договор – Телиш АД	5	3
	76	2115

В задълженията към доставчици от страната е включена и дължимата сума към Тисенкруп Юпитер Стомана- 748 хил.лева, Линде газ България ЕООД- 49 хил.лева.

Задълженията към доставчици от чужбина са „FALCI”-Италия -97 хил.лева, „THEIS PRECISION STEEL” –Индия -229 хил.лева, Прайс Уотър Хаус- 141 хил.лева „OZCELIKLER”- Турция- 41 хил.лева и др.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала, в т.ч.:	1397	589
<i>текущи задължения</i>	1343	503
<i>начисления за непозлвани компенсироеми отпуски</i>	54	86

Задължения по социалното осигуряване, в т.ч.:	45	100
<i>Текущи задължения</i>	35	84
<i>начисления за непозвани компенсируеми отпуски</i>	10	16
Общо	1442	689

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Разчети за данък общини	66	49
Задължение за данък по ЗОДФЛ	141	52
Други	4	3
Задължение за ДДС		24
	211	128

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:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Удръжки от работници и служители	1	3
Задължения към държавен резерв	69	
Други задължения	12	
Общо	82	9

28. СЪДЕБНИ ДЕЛА

Към 31.12.2010 г. „Балканкар ЗАРЯ”АД е страна по следните граждански и административни дела:

I. Граждански дела:

"Тръст анд Валу" ООД

По повод искова молба, подадена от "Тръст анд Валю" ООД против "Балканкар Заря" АД е образувано гр.д. № 454/2009г. по описа на Районен съд - Павликени. Предмет на делото е заплащане на стойността на услуги, за които е издадена от "Тръст анд Валю" ООД фактура № 53/05.12.2008г., като общият размер на исковата претенция е 19 096.97 лева. С решение на Районен съд - Павликени исковата претенция на "Тръст анд Валю" ООД е изцяло отхвърлена. Решението е обжалвано от "Тръст анд Валю" ООД пред Окръжен съд - Велико Търново. "Балканкар Заря" АД е подало отговор на въззивната жалба. По повод въззивната жалбата на "Тръст анд Валю" ООД е образувано гр.д. № 840/2010г. по описа на Окръжен съд - Велико Търново. На 17.12.2010г. Великотърновски окръжен съд е постановил решение, с което е обезсилил първоинстанционното решение като недопустимо и е върнал делото за ново разглеждане от друг състав на РС - Павликени, както и е осъдил "Балканкар Заря" АД да заплати на "Тръст анд Валю" ООД съдебни разноски за двете инстанции в размер на 3 202.80 лв. Решението не е влязло в сила. Ще бъде подадено искане за допускане до касационно обжалване на решението на Великотърновски окръжен съд, както и касационна жалба.

II. Административни дела

Община Павликени

С акт за установяване на задължения за публично общинско вземане № РД-02-11-1514/30.09.2009г., издадено от Кмета на община Павликени, е определено задължение на "Балканкар Заря" АД за заплащане на такса битови отпадъци за 2008г. в размер на 21 613.36 лева и лихви в размер на 3 225.64 лева. Срещу акта за установяване на задължения за публично общинско вземане е подадена жалба, по която е образувано адм.д. № 791/2009г. по описа на Административен съд – гр. Велико Търново. С решение на административния съд е отхвърлена жалбата, подадена от името на "Балканкар Заря" АД. Решението е обжалвано от "Балканкар Заря" АД пред Върховния административен съд, като по повод жалбата е образувано адм.д. № 7249/2010г., IA отд. на ВАС. Делото е обявено за решаване.

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. То е изложено на значителен валутен риск, защото осъществява сделки в щатски долари. Значителен обем от приходите на дружеството се формират от износ на продукцията, договорена за плащане в щатски долари. Същевременно дружеството доставя част от основните си суровини и материали също в щатски долари. Валутния риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции.

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Доставчици от страната	1053	1083
Доставчици от чужбина	518	671
В т.ч. щатски долари	10	8
евро	387	536
Англ.паунд	121	127
Клиенти по аванси във валута	23	25
В т.ч.щатски долари	1	3
евро	22	22
Клиенти по аванси в лева	68	46
Общо:	1662	1825
Парични средства и парични еквиваленти	1368	362
В т.ч в лева	1362	357
Щатски долари	1	-
евро	5	5
Вземания по продажби от клиенти в страната	7	7
Вземания по продажби от клиенти в чужбина	507	301
В т.ч.щатски долари	173	162
евро	334	139
Предоставени аванси за доставка в страната	10	14
Предоставени аванси за доставка в чужбина	0	7
Общо	10	21

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 1571 хил.лева и клиенти по аванси 91 хил.лева. За отделни доставчици има индивидуални споразумения за погасяване на задълженията. Затрудненията на дружеството през 2009 г,оказват своето влияние върху паричните потоци и през текущата 2010 г.

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:

	2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, в т.ч.:		
Задължения по облигационен заем	10757	10757

Дългосрочни задължения по лиз.договори	166	328
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	-1368	-362
Нетен дългов капитал	9555	10723
Общо собствен капитал	-1834	-1674
Общо капитал	7721	9049
Съотношение на задлъжнялост	1.24	1.18

Към 31.12.2010 година собствения капитал на дружеството е отрицателна величина т.е .налице е декапитализация. С протокол от заседание на Съвета на директорите на „Балканкар Заря”АД от 12.02.2010 година е взето решение за увеличаване на капитала на дружеството при условията на чл.194 ал.1 от ТЗ във връзка с чл.112,ал.1 и 2 от ЗППЦК от 1322 хил.лева на 2644 хил.лева чрез публично предлагане на 1322 056 броя нови поименни обикновени безналични акции с право на глас, всяка една с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 1 лев. В резултат на завършилата процедура по увеличение на капитала към 31.12.2010 г. капитала на дружеството възлиза на 2 403 956 лева, разпределени в 2 403 956 обикновени поименни обикновени акции с номинална стойност от един лев.

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.

Фуражи Правец ЕАД

Съгласно договор от 25.09.2008 г.Фуражи Правец ЕАД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 90 хил.лв.

Договорена сума	90 хил.лв.
Падеж	01.05.2009 г.
Договорен лихвен процент	10%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0 лв.

Към 31.12.2010 г. Балканкар ЗАРЯ АД е издължил изцяло задълженията си към Фуражи Правец ЕАД, включително и начислените лихви по предоставените заемни средства.

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 31.12.2010 г.	30000 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 31.12.2010 г.	63000 лв.

КВК Инвест АД

Съгласно договор от 29.01.2010 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 37 000 лв.

Договорена сума	37 000 лв
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

Съгласно договор от 03.02.2010 г. КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 19500 лв.

Договорена сума	19500 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

Съгласно договор от 02.02.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 1000 лв.

Договорена сума	1000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

Съгласно договор от 26.02.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 48850 лв.

Договорена сума	48850 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

Съгласно договор от 22.06.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 390000 лв.

Договорена сума	390000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

Съгласно договор от 23.06.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 30000 лв.

Договорена сума	30000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

Съгласно договор от 29.06.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 65000 лв.

Договорена сума	65000 лв.
Падеж	31.12.2010 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	0

БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА 2010 година**

Съгласно договор от 20.09.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 235000 лв.

Договорена сума	235000 лв.
Падеж	31.12.2012 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	171510

Съгласно договор от 25.10.2010 г.КВК Инвест АД предоставя на Балканкар ЗАРЯ АД заем в размер на 160000 лв.

Договорена сума	160000 лв.
Падеж	31.12.2012 г.
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение няма	няма
Салдо към 31.12.2010 г.	160000

Към 31.12. 2010 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на КВК Инвест АД общо по всички получени заеми 331510 лв.

„ЗАРЯ Сървисис” ЕАД

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

С договор от 23.02.2010 г. "Заря Сървисис"ЕАД е предоставило заем на "Балканкар ЗАРЯ"АД в размер на 19 500 лв.

Договорена сума	19500
Падеж	31.12.2010
Договорен лихвен процент	9%
Обезпечение	няма

Към 31.12. 2010 г. Балканкар ЗАРЯ АД дължи на „ЗАРЯ Сървисис”ЕАД общо 37004,48 лв.

ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Заря Сървисис ЕАД	0	5
Балканкар Руен АД гр.Асеновград	7	17
Вземания от продажба на съучастия –Заря Инвест АД	800	800
КВК заем текущ/лихви	6	20
Общо търговски вземания-текущи	813	842

Вземания по предоставени заеми- КВК- нетекущи	0	40
Уотс Ланка-нетекущи	0	17
Общо търговски вземания -нетекущи	0	57
Общо вземания от свързани лица	813	899

ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения за доставени материали – Балканкар Руен	0	29
Задължения за доставени материали- Фуражи Правец	2	2
Задължения за доставени материали- Заря Сървисис ЕАД	1	2
Задължения за доставени материали- КВК Инвест АД	8	
Договор за финансова помощ – Фуражи Правец ЕАД	0	47
Договор за финансова помощ – Балканкар Руен	93	93
Договор за финансова помощ – Заря Сървисис ЕАД	37	48
Договор за финансова помощ – КВК Инвест АД	332	
Лихви по договор КВК Инвест	29	1
Лихви по договор с Заря Сървисис ЕАД	14	8
Лихви по договор с Балканкар Руен	10	3
Лихви по договор с Фуражи Правец ЕАД		7
Общо	526	240

Възнаграждения на ключовия управленски персонал:

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

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Стоян Стойчев Стоев	60	60
Венцислав Кирилов Стойнев	39	51
Димитър Владимиров Иванчов	44	44

Възнаграждението на одиторите за извършения одит на годишния финансов отчет и годишния консолидиран финансов отчет за 2010 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 2010 година.

2. С протокол от заседание на СД на „Балканкар Заря” е взето решение за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 30 март 2011 година за приемане на промени в облигационния заем и промени в Устава на дружеството.

22 март 2011 г

Изпълнителен Директор:

/Д.Иванчов/

Съставител:

/М.Пътнова/