

**“БАЛКАНКАР ЗАРЯ” АД ПАВЛИКЕНИ****ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ  
ПО ЕМИСИЯ КОРПОРАТИВНИ ОБЛИГАЦИИ  
ISIN КОД BG 2100015077, ИЗДАДЕНИ ОТ “БАЛКАНКАР ЗАРЯ” АД,  
ПРЕЗ ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2010 Г.  
(01.07.2010 Г. – 30.09.2010 Г.)**

“Балканкар ЗАРЯ” АД следи за спазване на всички законови разпоредби, както и за поетите ангажменти към облигационерите. Към 30.09.2010 година финансовите показатели са както следва:

**1. Отношение “Пасиви към активи”**

Отношението се изчислява като сумата на всички привлечени средства, краткосрочни и дългосрочни, се раздели на сумата на актива съгласно счетоводния баланс към определена дата. Съотношението “Пасиви към активи” ще се изчислява, представя и следи на база от неконсолидирани финансови отчети към съответна дата.

<u>Показатели</u>	<u>30.09.2010 г.</u>
	Хил.лв.
Общо задължения в т.ч.	15537
-дългосрочни задължения	10935
-краткосрочни задължения	4602
Общо активи	12771
Кофициент “Пасиви/Активи”	<b>1.217</b>

Съотношението обща сума на задълженията към обща сума на активите възлиза на 1.217, което показва, че Дружеството не спазва максимално допустимото съотношение – 0.95, прието на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ” АД по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100015077, проведено на 11.12.2009 г., и на Общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 17.03.2010 г.

**2. Текуща ликвидност**

Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткосрочните активи в баланса се раздели на общата сума на краткосрочните пасиви. Съотношението “Текуща ликвидност” ще се изчислява, представя и следи на база данни от неконсолидирани финансови отчети към съответна дата.

Балканкар ЗАРЯ АД

Balkancar ZARYA Plc

Показатели

30.09.2010 г.

Хил.лв.

Краткосрочни активи

6012

Краткосрочни пасиви

4602

Текуща ликвидност

1.306

Съотношението краткосрочни активи към краткосрочни пасиви е в размер на 1.306, при минимални граници от 1.5.

**3. Покритие на разходите за лихви**

Съотношението Покритие на лихвите се изчислява като към печалбата от обичайната дейност (преди данъци, извънредни приходи и разходи и печалба/загуба от асоциирани и съвместни предприятия) се добавят нетните разходи за лихви (разходите за лихви, намалени с приходите от лихви) и получената стойност се раздели на нетните разходи за лихви. Съотношението «Покритие на разходи за лихви» ще се изчислява, представя и следи на база данни от неконсолидирани финансови отчети към съответна дата.

Показатели

30.09.2010 г.

Хил.лв.

Печалба (загуба) преди облагане с данъци

(1092)

Разходи за лихви

634

Приходи от лихви

12

Покритие на разходите за лихви

**(0.756)**

Коефициентът на покритие на разходите за лихви е в размер на **-0.756**, при ниво на минимална граница 1.50. Новата минимална граница в размер на 1.50 е приета с решение на общо събрание на облигационерите на «Балканкар ЗАРЯ» АД по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100015077, проведено на 11.12.2009 г. и на общо събрание на акционерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, проведено на 17.03.2010 г.. Неизпълнението на този показател се дължи на високия размер на оперативните и финансовите разходи в съотношение с реализирания обем продажби през второ тримесечие на 2010 г. През предишното тримесечие коефициента на покритие на разходите за лихви също не отговаряше на изискването за минимални граници 1.5, като се наблюдава намаляване на неговата стойност към настоящото тримесечие. Дружеството се задължава да предприеме действия, с които да приведе съотношението «Покритие на разходите за лихви» в съответствие с посочения критерий.

Гл.Счетоводител:.....

/М.Пътова/



Балканкар ЗАРЯ АД Павликени, ул. Тошо Кътев 1

Тел. +359 610/52 501; +359 885/700 792; факс: + 359 610/52 603;

[www.balkancarzarya.com](http://www.balkancarzarya.com); e-mail: [p.penchev@balkancarzarya.com](mailto:p.penchev@balkancarzarya.com)

ЕИК:814191256; ДДС № BG814191256