

БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО

ДОКЛАД **за дейността на дружеството** **към 30.06.2011 година**

I. Информация за важни събития, настъпили през тримесечието и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

От началото на 2011 г., в дружеството са се случили следните събития:

1. На 09.06.2011 г. се проведе Общо събрание на акционерите, на което се взе решение да не се разпределя дивидент за 2010 г.

2. Приключи розова кампания – 2011 г.

3. Разработване на течен ароматизатор на въздух /носител ратан/. Разработени са течности с налични ПК. Допълнително се разработиха още 4 бр. течности, но с нови ПК, подходящи за този вид изделия. Предстои внедряване ароматизатори.

4. Разработване на козметична серия LADY'S JOY /LUXURY/.

Серия LADY'S JOY /LUXURY/ е висок клас козметика и съдържа само продукти за лице. При разработване на продуктите са съблюдавани най-новите тенденции в козметиката – да бъдат без парафини, без силикони, без парабени. На етап лабораторна технология са готови следните продукти:

- крем за лице „24 часа хидратация” LADY'S JOY /LUXURY/
- крем за лице против стареене LADY'S JOY /LUXURY/
- тоалетно мляко LADY'S JOY /LUXURY/
- гел-пяна за измиване на лице LADY'S JOY /LUXURY/
- тоник за лице LADY'S JOY /LUXURY/
- крем около очи LADY'S JOY /LUXURY/
- серум за лице LADY'S JOY /LUXURY/
- серум около очи LADY'S JOY /LUXURY/

Общото в цялата серия е, че всички продукти са консервирани с продукт, който не е традиционен консервант, съдържат антиоксиданти и са ароматизирани с приятен цветочен аромат, който дискретно напомня роза. Избрани са висококачествени опаковки от Испания.

5. Разработване на козметична серия ROYAL ROSE, която включва продукти за лице. На етап лабораторна технология са следните продукти:

- крем около очи ROYAL ROSE
- тоалетно мляко ROYAL ROSE
- гел за измиване на лице ROYAL ROSE

- крем за лице антиоксидант ROYAL ROSE
- крем за лице пробиотичен ROYAL ROSE
- крем-сапун ROYAL ROSE

6. Разширяване на серията “ROSE” с розово масло със седем нови подаръчни комплекта ПОДАРЪЧЕН КОМПЛЕКТ “ROSE” NEW, които са пуснати на пазара:

- боди лосион, крем за ръце, сапун “ROSE”;
- тоалетно мляко, крем за ръце, сапун “ROSE”;
- шампоан, крем за ръце, сапун “ROSE”;
- душ гел, крем за ръце, сапун “ROSE”;
- овлажняващ тоник, крем за ръце, натурален глицеринов сапун „Букет рози”;
- почистващ лосион, крем за ръце, натурален глицеринов сапун „Букет рози”;
- розова вода, крем за ръце, натурален глицеринов сапун „Букет рози”.

7. Разработване на подаръчен комплект “ROSE DIVA” , в съответствие с изискванията на клиент от САЩ.

8. Разработена и пусната в редовно производство ЛУКС РЕКЛАМА ПАРФЮМ “LADY’S JOY – MELODY” 2мл.

9. Разработена и пусната в редовно производство ЛУКС РЕКЛАМА “ROSE” 2мл с парфюмна есенция роза.

10. Продукти за коса “HAIR CARE” – Продуктите се разработват с участие на нови суровини, силикони и емолиенти за коса, активни съставки и парфюми.

11. Разработиха се два вида масажни крема с антицелулитно действие за Латвия по искане на представителя на БЪЛГАРСКА РОЗА АД за тази страна.

12. Тютюневи соуси и композиции за цигари

Разработени са 1бр. соус за соусиране на тютюн и 12 нови тютюневи композиции за ароматизиране на цигари.

13. Беше отпечатан нов продуктов каталог на български и английски език.

14. Извърши се обновяване на интернет страницата на дружеството с възможност за пазаруване on-line.

15. Пресертификация на дружеството в съответствие с изискванията на стандарта ISO 9001:2008.

Приходите от продажби към 30.06.2011 г. са 1710 хил. лв., в това число 1566 хил.лв. от продажба на продукция, 105 хил.лв. от извършени услуги и 39 хил.лв. други приходи /от продажба на материали 30 хил.лв., от наеми 8 хил.лв. и други 1 хил.лв./.

Съгласно изготвената и утвърдена бизнес програма на дружеството, следваше приходите от продажби за полугодieto да бъдат 1354 хил.лв. Преизпълнението е 356 хил.лв, което се дължи на увеличените приходи от продажба на козметика.

Приходите от продажби за същия период на 2010 г. са били 1937 хил.лв. Приходите от продажба само на продукция са били 1672 хил.лв. – 106 хил.лв. повече спрямо текущия период.

По-ниският обем на продажбите през тази година е от натурални продукти, тъй като почти липсваха преходни остатъци. Оборътът през 2010 г. на натурални продукти е 695 хил.лв., а продажбите за полугодieto на 2011 г. са 312 хил.лв. – 383 хил.лв. по-малко.

С най-голям дял в приходите от продажба на продукцията са:

1. Козметични продукти – 1130 хил. лева /чист оборот/– 72,2% от продажбата на продукцията.

С най-голям дял в продажбите от козметика са:

1.1 Rose	403 хил.лв.	35,7 %
1.2 Натурални глицеринови сапуни	184 хил.лв.	16,3%
1.3 Разфасовани натурални води	147 хил.лв.	13 %
1.4 Козметична серия Lady's Joy	141 хил.лв	12,5 %
1.5 Сувенирни мускали	93 хил.лв.	8,2%
1.6 Ароматерапия	50 хил.лв.	4,4%
1.7 Ароматизиращи перли	12 хил.лв.	1,1%

Средната търговска отстъпка, която се дава на клиентите на козметика за полугодieto е 10,6% и е в размер на 134 хил.лв. Тя представлява 8,6% от общия обем на продажбите на продукцията.

Продажбите на козметика са с 330 хил.лв. повече от планираните, което се дължи на износа за Испания и Китай.

2. Натурални продукти – 167 хил. лв. – 10,7% от продажбите на продукцията в т.ч.

2.1 Розово масло 15,4 кг	- 124 хил. лв
2.2 Розов конкрет 1,2 кг	- 2 хил. лв
2.3 Розова вода 4800 кг	- 21 хил. лв
2.4 Розово абсолю 10 кг	- 20 хил.лв.

Към момента реално са уговорени продажбите на всички количества розово масло и конкрет, но част от транспортирането, документирането и разплащанията ще се извършат през третото тримесечие на 2011 г.

3. Тютюневи соуси 25 000 кг– 194 хил. лв. или 12,4%.

Продажбите на соуси са повече със 104 хил.лв. от планираните, като това се дължи на изтегляне на поръчките за деветмесечието в първата десетдневка на м.май, по наша молба.

4. Фруктови есенции за хранително – вкусовата промишленост 3320 кг – 44 хил. лв или 2,8%.

Продажбите на фруктови есенции са по-малко от планираните с 16 хил.лв. и тенденцията в потреблението на тези продукти е слабо понижение.

5. Натурални пропиленгликолови и спиртни екстракти, парфюмни композиции, и други 31 хил.лв. или 2%.

Планираните приходи от други продукти и услуги са с 61 хил.лв. по-малко и това се дължи на планирани приходи от ишлема на розов конкрет за “Интермед-Г” ЕООД, а реално такава услуга не беше извършена, поради липсата на достатъчно розов цвят за задоволяване нуждите на собствените им дестилерии.

Планираните приходи от продажба на продукцията за полугодieto на 2011 г. Са 1167 хил.лв., а действителните продажби по отчет за приходи и разходи са 1566 хил.лв.Общо приходите от продажба на продукцията са повече от планираните с 399 хил.лв.

Планираните приходи от обичайна дейност за 2011 г. Са 1354 хил.лв., а действителните са 1710 хил.лв.Общата разлика между планираните и отчетените в повече приходи от основна дейност е 356 хил.лв.

Разходите за основни материали към 30.06.2011 г. са 1424 хил. лева и представляват 90,9% от приходите от продажба на продукцията. По-големия дял на разходите се дължи на големия размер на изменението на запасите от продукцията и незавършеното производство 957

хил. лв. /розово масло, розов конкрет, и розова вода/. За закупуването на розов цвят са изразходвани 768 хил. лв., което е 53,9% от разходите за основни материали и 49% от приходите от продажба на продукцията. Общо разходите за материали са 1760 хил. лв., като оперативните разходи са 336 хил. лв. – 21,5% от приходите от продажба на продукцията.

Оперативните разходи за материали се разпределят по следния начин:

Гориво-смазочни материали	- 251 хил.лв
Електроенергия	- 32 хил.лв
Спомагателни материали	- 41 хил.лв
Канцеларски материали	- 5 хил.лв.
Други	- 7 хил.лв

Разходите за външни услуги са 159 хил. лв., при план 210 хил. лв. Те заемат 10,2 от приходите от продажба на продукцията. За същия период на 2010 г. тези разходи са били 207 хил. лв. – 12,4% от приходите. Разходите за външни услуги се разпределят по следния начин:

Вода	6 хил. лв.
Ремонт на машини и съоръжения	12 хил. лв.
Транспорт на суровини, материали и стока	44 хил. лв.
Застраховки	3 хил. лв.
Граждански договори	6 хил. лв.
Абонамент	2 хил. лв.
Телефони	10 хил. лв.
Изложения в страната и чужбина и рекламни материали	4 хил. лв.
Комисионни	3 хил. лв.
Местни данъци и такси	13 хил. лв.
Наеми представителни магазини	13 хил. лв.
Куриерски и митнически услуги	9 хил. лв.
Други	29 хил. лв.

Разходите за заплати и осигуровки са 494 хил. лв. и представляват 31,5 % от приходите от продажба на продукцията. Планираните разходи за труд са 420 хил. лв., което е с 74 хил. лв. по-малко от действително изразходваните. За 2010 г. разходите за труд са били 471 хил. лв. – 28,2% от приходите от продажба на продукцията. Няма големи различия в разходите за труд, в сравнение с миналата година.

Средно списъчния състав на „Българска роза” АД към 30.06.2011 г. е 140 човека, от които около 45 човека са временно заети. Средната работна заплата е 591 лв. За 2010 г. заетите са 128 човека със средна работна заплата 533 лв. За полугодieto на 2011 г. средната работна заплата се е увеличила с 58 лв. – 10,9%.

Към 30.06.2011 г. „Българска роза” АД – Карлово реализира печалба в размер на 2 хил. лева.

Разходите за амортизации са 109 хил. лв. - 7% от приходите, а планираните са 125 хил. лв. – 10,7%. За същия период на 2010 г., амортизацията са били 126 хил. лв. и процентното им съотношение към приходите е било 7,5%.

Другите разходи за второто тримесечие на 2011 г. са 106 хил. лв. – 6,8% от приходите от продажба на продукцията.

Вземанията към 30.06.2011 г., от предоставени аванси на доставчици и продадена продукцията на клиенти е 941 хил. лв., а за същия период миналата година те са били 660 хил. лв. Вземанията са повече спрямо предходната година с 281 хил. лв., което се дължи на договорени разсрочени плащания на козметика с БРВ Испания и дистрибутори по черноморието.

По-големи вземания от авансирани средства:

Ангел Павлов – 8 хил.лв., Нимекс груп – 7 хил.лв., ЗПК Китката – 10 хил.лв., Румен Чонов – 17 хил.лв., Михаил Михайлов – 21 хил.лв., Натурела Трейд – 26 хил.лв., Каролайн – 10 хил.лв., Керамика – 3 хил.лв., Марин Славчев – 3 хил.лв., Лумсон козметик– 34 хил.лв.

По-големи вземания от клиенти:

Георги Лабропулос – 4 хил.лв, Балкантекс АД – 5 хил.лв., Карфур България АД – 7 хил.лв., Сънрайс 08 – 10 хил.лв., София БТ – 6 хил.лв., ЕТ Ливани – 5 хил.лв, ЕТ Бутик Виктория – 3 хил.лв, Комси Комерс – 10 хил.лв., Андра ЛТД – 4 хил.лв. Атаро Клима – 6 хил.лв., Биогенни Стимулатори – 4 хил.лв., Медеко трейдинг – 13 хил.лв., ЦЛВ 57 – 22 хил.лв., Катерина Богданова – 3 хил.лв., Елитис ЛР ЕООД – 3 хил.лв., Кабушики Гайшия – 9 хил.лв., Исторически музей Искра – 4 хил.лв., Розинвест ЕООД – 5 хил.лв., Сън Фикс – 52 хил.лв., ЕТ Мива 2000 – 56 хил.лв., Розбио България ЕООД – 7 хил.лв., Дамасцена 2010 – 9 хил.лв., Паком Франция – 8 хил.лв., Фистад – 4 хил.лв., Роза Фреш ЕООД – 7 хил.лв., Мистър ОР – 9 хил.лв., КМБ България – 11 хил.лв., Ану Клеан Премиум – 11 хил.лв., Титан Трейд ООД – 69 хил.лв., БРВ Испания – 175 хил.лв., Куоки Нове – 10 хил.лв., Джио Фарма 2001 ЕООД – 3 хил.лв., Спартак Инвест – 20 хил.лв., Натурела Трейд – 26 хил.лв.

Задължения към клиенти и доставчици

Дългосрочни задължения:

Към 30.06.2011 г., дружеството има дългосрочни задължения към „Интерлийз Ауто” – 9 хил. лв.

Краткосрочни задължения:

Краткосрочните задължения към 30.06.2011 г. на „Българска роза” АД са 1718 хил. лв., като за същия период на 2010 г. те са били 1902 хил. лв. Задълженията през отчетния период са по-малко спрямо същия период за миналата година със 184 хил.лв.

По-големите задължения към доставчици и клиенти са:

ЕВН България – 8 хил.лв., Тетра ООД – 17 хил.лв., Елтон Корпорейшън – 3 хил.лв., Финтех ООД – 3 хил.лв., Салина 7 горива – 19 хил.лв., Декана ЕООД – 8 хил.лв., Интернешънъл Криейтив Партньърс – 4 хил.лв, Атилис – 3 хил.лв., Сънрайс 08 – 48 хил.лв., Бент Ойл АД – 219 хил.лв., Же Интернационал – 27 хил.лв.

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.

Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове. Първият е систематичен и е свързан с риска, генериран от икономиката като цяло в резултат от колебанията на основните макроикономически

показатели, а вторият тип – несистематичния риск, е свързан с естеството на дейност на емитента.

Систематичният риск включва: политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен риск; данъчен риск; риск от промяна на икономическата среда.

Несистематичният риск е свързан с риска, който се поражда от конкретния характер на дейността на дружеството и специфичната среда на отрасъла, към който емитента принадлежи. Той включва: секторен и специфичен риск.

Основните рискове и несигурности пред „Българска роза” АД през настоящата 2011 г. са:

Риск от изменение на валутния курс

Дружеството не е изложено на съществен риск, свързан с валутни курсове, тъй като неговите активи, пасиви и сделки са деноминирани в български лева или евро.

Лихвен риск

Лихвен риск – рискът от резки промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които могат да доведат до увеличаване на разходите и съответно понижаване на финансовия резултат.

Кредитен риск

Кредитният риск произлиза основно от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане, риск от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагенти.

Секторен риск

Секторният риск е свързан с високото равнище на конкуренцията в козметичната индустрия в страната. Напоследък се появило множество козметични фирми, които копират нашите продукти и ги предлагат на цена значително по-ниска от оригинала.

Специфичен риск

Този риск е свързан с изменение в цените на основни суровини и материали.

За избягване на негативни ефекти и проявления на тези рискове, се разчита основно на повишена вътрешнофирмена способност за управление на процесите, чрез ефективно прогнозиране, планиране и отчитане, както и поддържането на стабилни взаимоотношения с клиентите.

Не се предвиждат продажби на активи в близко бъдеще.

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица.

1. Няма сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през този период.

2. Няма сключени сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет за 2010 г., които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година

IV. Допълнителна информация

а) Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента.

„Българска роза” АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Тримесечните финансови отчети се изготвят в съответствие с Международните стандарти за

финансови отчети, издадени или редактирани от Международния комитет по счетоводни стандарти (КМСС/IASC), както и от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС/IASB).

Дружеството не е променяло счетоводната политика през отчетния период.

Междинният финансов отчет не се заверява от регистриран одитор и не е извършен одиторски преглед. Повече информация за счетоводната политика на предприятието се съдържа към Обяснителните бележки по тримесечния финансов отчет.

б) Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента.

Дружеството не е част от икономическа група.

в) Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

През отчетното тримесечие не са извършвани организационни промени в рамките на емитента.

г) Становище на Съвета на директорите относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най – малко за следващото тримесечие.

В дейността си през изминалите шест месеца на финансовата 2011 г. „Българска роза“ АД постигна следните резултати, сравними със същия период на 2010г.

	I-во полугодие 2011 г.	I-во полугодие 2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи	1710	1937
Разходи	1690	1839
Счетоводна печалба	2	23
Балансова печалба	2	23

Приходите от продажби през първите шест месеца на 2011 г. бележат спад с близо 12% сравнено с приходите от продажби реализирани през същия период на миналата година. Приходите от продажби през първото полугодие на 2011 г. са 1710хил. лв., в т. ч. 1225 хил. лв. от износ на продукция – 72% от общите приходи. Има основания да се очаква ръст на приходите през третото тримесечие с около 100 % спрямо полугодията на текущата година.

д) Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на отчетното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период.

Данни за акционерите юридически лица притежаващи над 5 % от капитала

АКЦИОНЕР	Брой акции		% от гласовете
	31.03.2011	30.06.2011 г.	
Стара планина холд АД	133 773	133 773	49,99%
Сънрайс 08 ЕООД	59 685	59 685	22,31%

Няма физически лица, притежаващи над 5% от капитала на дружеството.

е) Данни за лицата, притежавани от членовете на Съвета на директорите към края на отчетното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период.

АКЦИОНЕР	Брой акции		% от гласовете
	31.03.2011	30.06.2011	
Стара планина холд АД, представлявано от Спас Борисов Видев	133 773	133 773	49,99%
Розинвест ЕООД, представлявано от Тодорка Георгиева Ганева	900	900	0,37%
Михаил Иванов Михайлов	8 000	8 000	2,99%

Няма промяна спрямо предходното тримесечие в броя на притежаваните акции на лицата по-горе.

Останалите членове на Съвета на директорите не притежават акции.

ж) Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

„Българска роза” АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

з) Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поетото задължение, условия и срок.

„Българска роза” АД няма отпуснати заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения.

На междинния финансов отчет на „Българска роза” АД гр. Карлово за второ тримесечие на 2011 г., не е направена одиторска заверка.

□□□□

Този доклад е изготвен в съответствие с чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК.

Прокурист:.....
Владимир Друнин