

БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО

ДОКЛАД **за дейността на дружеството** **към 30.09.2011 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. Течен ароматизатор за въздух /носител-ратанови пръчици/ с 5 вида ПК – етап внедряване /пробно промишлено производство/

4. Разработване на козметична серия LADY'S JOY Luxury skin care

Серия LADY'S JOY Luxury skin care е висок клас козметика за лице, съобразена с най-новите тенденции в козметиката – продукти без парафини, силикони и консерванти, с ново поколение активни съставки, сгъстител и стабилизатор на емулсии.

- 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.

Продуктите от серията се намират на следните етапи:

- задание и план на разработките;

- лабораторна технология;

- документация – досиета, задание рекламна книжка, задание за етикети и картонени кутии.

5. Актуализиране на досиета: Серия LADY'S JOY с розово масло – 8 бр., серия ROSE с розово масло – 16 бр., билкови кремове – 3 бр., натурални води – 6 бр. в съответствие с изискванията на регламент 1223/2009г. за козметични продукти.

6. Козметична серия ROSE DIVA

За регистрация в Китай се изготвиха документи на 12 бр. продукти. Четири продукта са от асортиментната листа на „Българска роза” АД-Карлово, а 8бр. формират нова козметична серия ROSE DIVA, която включва:

Дневен крем за лице с розово масло ROSE DIVA

Нощен крем за лице с розово масло ROSE DIVA

Крем за ръце с розово масло ROSE DIVA

Тоалетно мляко с розово масло ROSE DIVA

Боди лосион с розово масло ROSE DIVA

Регенериращ крем за лице с Q10 и розова вода ROSE DIVA

Крем за около очи с Q10 и розова вода ROSE DIVA

Интензивно хидратираща маска с розово масло ROSE DIVA

7. Серия **Rosa de Bulgaria** за износ в Испания се разшири със следните продукти:

-овлажняващ тоник

- почистващ лосион

- тоалетно мляко

- крем сапун

8. 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”.

9. Серия ROYAL ROSE:

-крем за лице

- душ гел

- боди бутер

- ескфолиант за тяло

- крем за ръце

- крем сапун

- шампоан за коса

- парфюм

- мляко за тяло
- балсам за коса
- крем за около очи

Изброените по-горе продукти се намират на етап лабораторна технология.

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

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

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

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

14. Тютюневи соуси и композиции за цигари

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

15. Беше отпечатан нов продуктово каталог на български и английски език.

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

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

Приходите от продажби към 30.09.2011 г. са 4706 хил. лв., в това число 4101 хил.лв. от продажба на продукция, 204 хил.лв. от извършени услуги и 401 хил.лв. други приходи /от продажба на материали 310 хил.лв., от наеми 10 хил.лв. и други 1 хил.лв./, продажба на ДМА – 80 хил.лв.

Съгласно изготвената и утвърдена бизнес програма на дружеството, следваше приходите от продажби за деветмесечието да бъдат 3369 хил.лв., а тези от продукция 3142 хил.лв. Преизпълнението е 1337 хил.лв, което се дължи на увеличената продажна цена на НАП, основно розово масло, розов конкрет и лавандулово масло.

Приходите от продажби за същия период на 2010 г. са били 4342 хил.лв. Приходите от продажба само на продукция са били 3936 хил.лв., което е със 165 хил.лв. по-малко спрямо текущия период. Общите приходи от продажби за 2011 г. са повече спрямо 2010 г. 364 хил. лв.

По-високият обем на продажбите през тази година е от натурални продукти и по-високи договорени продажни цени. Оборътът през 2010 г. на натурални продукти е 1102 хил.лв., а продажбите за третото тримесечие на 2011 г. са 2205 хил.лв. – 1103 хил.лв. повече.

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

1. Натурални продукти – 2205 хил.лв. – 54% от продажбите на продукция в т.ч.

- | | |
|-----------------------------|----------------|
| - розово масло 130 кг | - 1430 хил.лв. |
| - розов конкрет 271 кг | - 324 хил.лв. |
| - розова вода 10660 кг | - 54 хил.лв. |
| - розово абсолю 14 кг | - 34 хил.лв. |
| - лавандулово масло 2077 кг | - 362 хил.лв. |

Към момента реално са продадени всички количества розово масло.

2. Козметични продукти – 1558хил. лева /нетен оборот/– 33,11% от продажбата на продукция.

Средната търговска отстъпка, която се дава на клиентите на козметика за третото тримесечие на годината е 4,73% и е в размер на 223 хил.лв. Тя представлява 5,44% от общия обем на продажбите на продукция.

Продажбите на козметика са с 342 хил.лв. по-малко от планираните 1900 хил.лв.

3. Тютюневи соуси 28619 кг – 271 хил. лв. или 6,61%.

Продажбите на соуси са повече с 61 хил.лв. от планираните, като това се дължи на по-високата цена.

4. Фруктови есенции за хранително – вкусовата промишленост 4603 кг – 67 хил. лв или 1,63%.

Продажбите на фруктови есенции са повече от планираните с 3 хил.лв. и тенденцията в потреблението на тези продукти е слабо понижение.

Планираните приходи от продажба на продукция за отчетния период на 2011 г. са 3142 хил.лв., а действителните продажби по отчет за приходи и разходи са 4101 хил.лв.Общо приходите от продажба на продукция са повече от планираните с 959 хил.лв.

Общо разпределение на приходите в хил.лв.

	30.09.2010	План 30.09.2011	Реализация 30.09.2011
1 Продажба на продукция	3936	3142	4101
2 Извършени услуги	279	147	204
3 От корективни продажби	126	80	401
4 Финансови приходи	3	-	-
ОБЩО	4344	3369	4706

Планираните приходи от обичайната дейност за 2011 г. са 3369 хил.лв., а действителните са 4706 хил.лв. Общата разлика между планираните и отчетените в повече приходи от основна дейност е 1337 хил.лв.

Разходите за основни материали към 30.09.2011 г. са 2487хил. лева и представляват 61% от приходите от продажба на продукция. По-високата стойност на разходите за материали за производство на 1кг продукция се дължи основно на по-високата цена на розов и лавандулов цвят в сравнение с планираните изкупни цени. Розовият цвят достигна 2 лв. за 1кг изкупуван от производителите и допълнителните разходи за организация и транспорт. Лавандуловото масло достигна цена на доставка 155лв. за 1кг приравнено към лавандулов цвят. С изключение на разходите за тютюневи соуси и фруктови есенции всички други разходи за производство на 1кг продукция се увеличават трайно в сравнение с 2010г. , което се отразява и на продажните цени в посока драстично увеличение.

Общо разходите за материали са 2782 хил.лв.

Оперативните разходи за материали се разпределят по следния начин:

Гориво-смазочни материали	- 305 хил.лв
Електроенергия	- 47 хил.лв
Спомагателни материали	- 60 хил.лв
Канцеларски материали	- 8 хил.лв.
Други	- 7 хил.лв

Разходите за външни услуги към 30.09.2011 г. са 277 хил. лв., при план 290 хил. лв. Те заемат 7% от приходите от продажба на продукцията. За същия период на 2010 г. тези разходи са били 478 хил. лв. – 17% от приходите. Разходите за външни услуги се разпределят по следния начин:

Вода	10 хил. лв.
Ремонт на машини и съоръжения	20 хил. лв.
Транспорт на суровини, материали и стока	68 хил. лв.
Застраховки	10 хил. лв.
Граждански договори	11 хил. лв.
Абонамент	3 хил. лв.
Телефони	14 хил. лв.
Изложения в страната и чужбина и рекламни материали	14 хил. лв.
Комисионни и договори управление	19 хил. лв.
Местни данъци и такси	13 хил. лв.
Наеми представителни магазини	10 хил. лв.
Куриерски и митнически услуги	17 хил. лв.
Други	68 хил. лв.

Разходите за заплати и осигуровки са 767 хил. лв. и представляват 16,3% от приходите от продажба на продукцията. Планираните разходи за труд са 670 хил. лв., което е с 97 хил. лв. повече от действително изразходваните. Това се дължи на допълнително наети работници, поради увеличаване обем производство за външни пазари и увеличени прагове на осигурителния доход за 2011 г.

Средно списъчния състав на „Българска роза” АД към 30.09.2011 г. е 98 човека. Средната работна заплата е 591 лв. За 2010 г. заетите са 91 човека със средна работна заплата 556 лв. За третото тримесечие на 2011 г. средната работна заплата се е увеличила с 35 лв.

Към 30.09.2011 г. „Българска роза” АД –Карлово реализира печалба в размер на 249 хил. лева.

Разходите за амортизации са 154 хил. лв. – 3,3% от приходите, а планираните са 187 хил. лв. – 4,6 %. За същия период на 2010 г., амортизациите са били 187 хил. лв. и процентното им съотношение към приходите е било 4,8%.

Другите разходи към 30.09. 2011 г. са 243 хил. лв. – 6% от приходите от продажба на продукцията.

- Данъци за разходи по ЗКПО	- 3 хил.лв.
- Командировки в страната и чужбина	- 13 хил.лв
- Глоби, лихви и неустойки	- 113 хил.лв.
- Представителни разходи и дарения	- 3 хил.лв.
- Брак и нормативно определени фири	- 7 хил.лв.
- Брак ДМА	- 3 хил.лв.
- Ревизионен акт	- 45 хил.лв.
- Други разходи	- 56 хил.лв.

Вземанията към 30.09.2011 г., от предоставени аванси на доставчици и продадена продукция на клиенти е 1917 хил. лв., а за същия период миналата година те са били 1417 хил. лв. Вземанията са по-малко спрямо предходната година с 500 хил. лв., което се дължи на договорени разсрочени плащания на козметика с БРВ Испания и дистрибутори по черноморието, фактурирана, но не платена продукция, и по-висок обем продажби на готови форми в чужбина.

По-големи вземания от авансирани средства:

Румен Чонов – 17 хил.лв., Ангел Павлов – 13 хил.лв., “Софилко” ЕООД – 12 хил.лв., ЗПК “Китката” – 10 хил.лв., Нимекс Груп – 7 хил.лв., Ирина Тноева – 6 хил.лв., Розинвест – 5 хил.лв., Марин Славчев – 4 хил.лв., Керамика – 3 хил.лв.

По-големи вземания от клиенти:

Шарабо – 250 хил.лв., Сънрайс 08 – 233 хил.лв., “БРВ” ЕООД Испания – 209 хил.лв., Жан Ниел – 207 хил.лв., Булроз ЕООД – 102 хил.лв., Нийс Ароматик – 99 хил.лв., Тайван Феникс ЕООД – 99 хил.лв., Титан Трейд – 68 хил.лв., Алтея Органикс – ООД – 52 хил.лв., Карфур България – 48 хил.лв., Сън Фикс – 37 хил.лв., Натурела Трейд – 26 хил.лв., ЦЛВ 57 – 23 хил.лв., Вьоръжени сили на Йордания – 22 хил.лв., Кабушики Гайшия – 16 хил.лв., Пълдин Помфри – 13 хил.лв., Комси Комерс – 10 хил.лв., Дамасцена 2010 – 9 хил.лв., ЕТ Мива 2000 – 9 хил.лв., Розбио България ЕООД – 7 хил.лв., Атаро Клима – 6 хил.лв., Паком – 5 хил.лв., Фистад – 5 хил.лв., Балкантекс АД – 5 хил.лв., Ливани – 5 хил.лв., Аксо Плюс – 4 хил.лв., Георги Лабропулос – 2 хил.лв.

Задължения към клиенти и доставчици

Дългосрочни задължения:

Към 30.09.2011 г., дружеството има дългосрочни задължения към „Интерлийз Ауто” – 6 хил. лв.

Краткосрочни задължения:

Краткосрочните задължения към 30.09.2011 г. на „Българска роза” АД са 1519 хил. лв., като за същия период на 2010 г. те са били 1024 хил. лв. Задълженията през отчетния период са повече спрямо същия период за миналата година с 495 хил.лв.

По-големите задължения към доставчици и клиенти са:

Стара Планина Холд – 600 хил.лв., Аркадия Херба – 28 хил.лв., Хемофарма – 16 хил.лв., СТС Пак Холдинг – 15 хил.лв., Тетра – 11 хил.лв., ЕВН България – 6 хил.лв., Финтех ООД – 6 хил.лв., Гебрюдервайс – 5 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 (KMCC/IASC), както и от Съвета по Международни счетоводни стандарти (CMCC/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 девет месеца на финансовата 2011 г. „Българска роза” АД постигна следните резултати, сравними със същия период на 2010г.

	III-то тримесечие 2011 г.	III-то тримесечие 2010 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи	4707	4345
Разходи	4430	4234
Счетоводна печалба	276	111
Балансова печалба	249	100

Приходите от продажби през първите девет месеца на 2011 г. бележат възход сравнимо с приходите от продажби реализирани през същия период на миналата година. Приходите от продажби през третото тримесечие на 2011 г. са 4707 хил. лв., в т. ч. 2394 хил. лв. от износ на продукцията – 51% от общите приходи.

За последното тримесечие на 2011 г. дружеството планира да реализира продажби в размер на 875 хил.лв. Обемът на прогнозните печалби е съобразен с наличните натурални ароматични продукти, фруктови есенции и козметика. Планира се изцяло продажбата на лавандулово масло, розово масло, розово абсолю, частична продажба на 15 000 кг розова вода по прогнозна продажна цена 4 лв/кг при действаща до момента 4,87 лв/кг без ДДС. За останалите натурални ароматични продукти се прогнозира обичайни обеми на продажба, тъй като при тях няма промяна на продажните цени или поява на по-голямо търсене през есенно-зимния сезон. Планира се да се реализира козметика на стойност 633 хил.лв. От продажбата на козметика се планира реализиране на брутна печалба от 30%. Брутната печалба от прогнозните продажби за последното тримесечие на 2011 г. се очаква да е в размер на 249 хил.лв.

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
	30.06.2011	30.09.2011 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
	30.06.2011	30.09.2011	
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 трето тримесечие на 2011 г., не е направена одиторска заверка.

□□□□

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