

# **БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО**

## **ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2020 Г.**

### **I. Информация за дружеството**

БЪЛГАРСКА РОЗА АД с град Карлово е вписано в Търговския регистър на Пловдивски окръжен съд с решение от 20.08.1997 г. по ф. д. № 4115/1997 г.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД е регистрирана в Търговския регистър на Агенция по вписванията, ЕИК по Булстат 115009344.

Дружеството е регистрирано по Закона за ДДС.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД е публично дружество по реда на член 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Седалището и адресът на управление са в гр. Карлово, ул. Индустриална зона 1, тел. 0335 953320; факс 0335 95334, 96691; [contact@bulgarianrose.bg](mailto:contact@bulgarianrose.bg); електронна страница в интернет: [www.bulgarianrose.bg](http://www.bulgarianrose.bg)

Предметът на дейност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е: производство, изкупуване, преработване на етерично-маслени и лекарствени суровини, производство на натурални и синтетични ароматични продукти, парфюмерийно-козметични продукти, вътрешна и външнотърговска дейност.

Дружеството е образувано за неопределен срок.

Капиталът на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е 5 350 980 (пет милиона триста и петдесет хиляди деветстотин и осемдесет) лева, разделен на 5 350 980 (пет милиона триста и петдесет хиляди деветстотин и осемдесет) непривилегировани, поименни акции с право на глас, с номинал за акция един лев.

Управителен орган на дружеството е Съвет на директорите, който е в състав:

1. „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД” АД, София – член на СД, представлявано от Спас Борисов Видев – Изпълнителен директор

2. „БИК ХОЛД” ООД, София – председател на СД, представлявано от Евгений Василев Узунов

3. ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД, София – член на СД, представлявано от Васил Георгиев Велев

Акционери с над 5% дялово участие към 31.12.2020 г.:

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД, гр. София с 2675460 бр., 49,99%

ГАРАНТ 5 ООД, гр. Пловдив с 1712625 бр., 32,01%

Към 31.12.2020 г. дружеството не притежава собствени акции.

Средносписъчния състав на персонала за отчетната 2020 година е 85 заети лица.

### **II. Основни положения от счетоводната политика на дружеството**

#### **База за съставяне на финансовия отчет**

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (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 тълкувания на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени

от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката въведена с дефиницията съгласно §1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

В основата на изготвяне на този отчет е поставен принципа за действащо предприятие. Съгласно този принцип предприятието ще продължи нормалното развитие на дейността си в обозримо бъдеще и няма намерение да ограничи съществено или да преустанови дейността си.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводната политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

## **Промени в счетоводната политика и сравнителни данни**

**Стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които дружеството е приложило с начална дата 1 януари 2018 г.**

**МСФО 9 Финансови инструменти** въвежда 3 принципни категории класификация за финансовите активи: оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Ръководството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е направило преглед на своите финансови активи и пасиви за ефектите при класификацията от прилагането на новия стандарт от 01.01.2018 г. Основните финансови активи, които Дружеството отчита са търговски вземания, възникнали в хода на обичайната му търговска дейност, които в момента са класифицирани като „вземания“ и които отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Поради това ръководството и дружеството не очаква промени в класификацията на тези финансови активи спрямо предходния МСС 39.

Ръководството на Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви. Правилата за отписване на пасиви са прехвърлени от МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и не са изменени.

### **Обезценка**

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измерени по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция.

Ръководството на Дружеството е извършило преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респективно дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. На база на извършената към момента оценка, не се очаква значително увеличение в сумата на коректива загуби от търговски и други вземания.

Дружеството е възприело политика за поддържане и управления на паричните средства във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. На база извършената към момента предварителна оценка дружеството очаква заделяне на несъществена сума по коректива за загуби от парични средства.

### *Оповестявания*

Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Дружеството очаква те да променят естеството и обема на неговите оповестявания относно финансовите му инструменти, в следващите години на приемане на новия стандарт.

### *Дата на прилагане от дружеството*

МСФО 9 е задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. След приемането на МСФО 9 Дружеството не е признало допълнителна обезценка на Търговските вземания.

**МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 *Договори за строителството*, който обхваща договори за строителството, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО.

Стандартът е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.

Ръководството на дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и не е идентифицирало областите, които ще бъдат евентуално засегнати.

### *Приходи от продажба на продукцията и стоки*

БЪЛГАРСКА РОЗА АД продава основно готова продукция. Специфичните за целите на приложението МСФО 15 търговски условия са, че транспорта на продукцията за износ обичайно се организира от дружеството, като за целта се наемат транспортни фирми. Стойността на транспорта се калкулира в продажната цена на продукцията и стоките.

При продажбите на продукцията приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи, произтичащи от тяхната собственост преминават в купувача.

Ръководството на Дружеството е оценило, че признаването на приходите от продажба на неговата продукция ще става по метода „в точно определен *времеви момент*“ съгласно МСФО 15, когато контролът върху продукцията се прехвърля върху клиента.

Прилагането на МСФО 15 може да доведе до идентифициране на отделни задължения за изпълнение при продажбите за износ в случаите, в които дружеството има ангажимент да организира транспорта на стоката до уговорено местоназначение, а контролът върху продадената продукция е прехвърлен към клиента в момент, по-ранен от момента на получаването на стоката в местоназначението. Това би довело до признаване на прихода от транспорт в по-късен момент.

Дружеството е направило приблизителна оценка и е установило, че ефектът от тези промени е несъществен и не очаква да има съществен ефект върху собствения му капитал към 31.12.2020 г.

### *Аванси получени от клиенти*

БЪЛГАРСКА РОЗА АД обичайно събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. При въвеждането на МСФО 15 представянето на тези аванси в отчета за финансовото състояние ще бъде променено и от „търговски задължения“ ще бъде преместено в „пасиви по договори с клиенти“.

**Промени в МСФО 2 „Плещане на базата на акции“** – приет от ЕС на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.) – дружеството не прилага постановките на този стандарт.

**Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“** – приет от ЕС на 14 март 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.); Трансфери на инвестиционни имоти. Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория

„инвестиционни имоти“. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респективно когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

**Стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които дружеството е приложило с начална дата 1 януари 2019 г.:**

### **МСФО 16 Лизинг**

МСФО 16 влиза в сила от 1 януари 2019 г. и заменя МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР 15 Оперативен лизинг – Стимули и ПКР 27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Най-същественото при МСФО 16 е, че изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ финансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори – лизинг на активи с ниска стойност и краткосрочен лизинг. Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор. Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

По отношение на лизинговите договори, по които Дружеството е лизингополучател, не се очаква този стандарт да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

### **МСС 19 Доходи на наети лица /изменен/ - Промяна в плана, съкращаване или уреждане – в сила от 1 януари 2019 година, приет от ЕС**

Тези изменения изясняват счетоводното отчитане на конкретни промени в плана за дефинирани доходи, съкращения или уреждане. Те потвърждават, че предприятията следва да начисляват разходи за текущ труд и разходи за лихви, така че пенсионното задължение да се представи за оставащия период след датата на изменението.

### **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода**

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата.

### **Изменение на МСФО 9: Функции за предплащане с отрицателно обезщетение**

Изменя съществуващите изисквания в МСФО 9 по отношение на правата за прекратяване, за да позволи измерването по амортизирана цена (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход), дори в случай на отрицателни компенсации.

## **Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила на 01.01.2020 г.**

### **МСФО 2 Плащане на базата на акции**

С измененията на препратките в МСФО към *Концептуалната рамка*, издадени през 2018 г., бе изменена бележката под линия към определението за „инструмент на собствения капитал“ в допълнение А. Предприятието прилага това изменение за годишните периоди, започващи на 01.01.2020 г. или след тази дата. Разрешава се по-ранно прилагане, ако в същото време предприятието прилага и всички други изменения, направени чрез *Измененията на препратките в МСФО към Концептуалната рамка*. В допълнение А се изменя бележката под линия към определението за „инструмент на собствения капитал“. В Концептуалната рамка за финансовото отчитане през 2018 г., се съдържа определение съгласно, което „пасив“ е настоящо задължение на предприятието да прехвърли икономически ресурс вследствие на минали събития.

### **МСФО 3 Бизнес комбинации**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. В параграф 11 се заличава бележката под линия към *Общите положения* и се добавя бележка под линия към *Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети*.

#### **Условия за признаване**

За да отговарят на условията за признаване като част от прилагането на метода на придобиване, разграничимите придобити активи и поети пасиви трябва да отговарят на определенията за „актив“ и „пасив“ в *Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети* към датата на придобиване. Например разходите, които придобиващият очаква, но не е задължен да понесе в бъдеще, за да осъществи плана си за отказване от дадена дейност на придобиваното предприятие или за съкращаване или преместване на персонал на придобиваното предприятие, не са пасиви към датата на придобиване. Вместо това придобиващият признава тези разходи във финансовите си отчети след бизнес комбинацията в съответствие с други МСФО.

### **Изменение в ММС 1 Представяне на Финансови отчети и МСС 8 Счетоводна политика, Промени в Счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за същественост**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да се прилага тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията.

**Същественост:** пропуските и неточностите в представянето на отчетните обекти са съществени, ако те биха могли, поотделно или заедно да повлияят на стопанските решения, които ползвателите вземат въз основа на финансовите отчети. Съществеността зависи от размера или естеството на пропуската или неточността в представянето, преценявани спрямо съществуващите обстоятелства. Размерът или естеството на даден отчетен оликт или комбинацията от двете могат да бъдат определящ фактор.

За да се направи преценка дали даден пропуск или дадена неточност в представянето биха могли да повлияят на стопанските решения на ползвателите и така да се окажат съществени, е необходимо да се анализират характеристиките на тези ползватели. От ползвателите се очаква да имат разумни познания за деловите отношения, стопанските дейности и счетоводството и желание да положат разумни усилия да проучат информацията. Следователно при изготвянето на тази преценка следва да се вземе предвид начинът, по който основателно може да се очаква, че ще бъдат повлияни ползвателите с такива характеристики при вземането на стопански решения.

Финансовите отчети трябва да представят честно финансовото състояние, финансовите резултати от дейността и паричните потоци на дадено предприятие. Честното представяне изисква достоверно представяне на ефектите от операциите, други събития и условия в съответствие с определенията и критериите за признаване на активите, пасивите,

приходите и разходите, заложен в Концептуалната рамка за финансовото отчитане. Очаква се прилагането на МСФО, при необходимост с допълнителни оповестявания, да доведе до финансови отчети, които постигат честно представяне.

#### **Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. За да се направи преценка дали даден пропуск или дадена неточност в представянето биха могли да повлияят на стопанските решения на ползвателите и така да се окажат съществени, е необходимо да се анализират характеристиките на тези ползватели. От ползвателите се очаква да имат разумни познания за деловите отношения, стопанските дейности и счетоводството и желание да положат разумни усилия да проучат информацията.

#### **Изменение на МСС 34 Междинно финансово отчитане**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.

Параграфи 31 и 33 се изменят и се добавя параграф 58

Същата счетоводна политика, както при годишните финансови отчети

Параграф 31 - Съгласно *Концептуалната рамка за финансово отчитане* признаването е процесът на обхващане – с цел включване в отчета за финансовото състояние или отчета за всеобхватния доход – на отчетен обект, който отговаря на определението на един от елементите на финансовите отчети. Определенията на активите, пасивите, доходите и разходите са от основно значение за признаването в края както на годишния, така и на междинния период на финансово отчитане. Параграф 33 - Основна характеристика на доходите (приходите) и разходите е, че свързаните с тях входящи и изходящи потоци на активи и пасиви вече са се състояли. Ако тези входящи или изходящи потоци са се състояли, свързаните с тях приходи и разходи се признават; в противен случай те не се признават. Съгласно Концептуалната рамка не се позволява признаването на отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определението за активи или пасиви.

#### **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи**

В параграф 10 към определението за „пасив“ се добавя бележка под линия.

\* Определението за „пасив“ в настоящия стандарт не е изменено вследствие на изменението на определението за „пасив“ в *Концептуалната рамка за финансовото отчитане*, издадена през 2018 г.

#### **Изменение на МСС 38 Нематериални активи**

В параграф 8 към определението за „актив“ се добавя бележка под линия.

\* Определението за „актив“ в настоящия стандарт не е изменено вследствие на изменението на определението за „актив“ в *Концептуалната рамка за финансово отчитане*, издадена през 2018 г.

#### **Изменение на КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал**

В раздела с препратките се изменя бележката към *Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети*.

\* Препратката е към *Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети* на КМСС, приети от СМСС през 2001 г. и действащи към момента на съставяне на Разяснението.

#### **Изменение на КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово възнаграждение**

В раздела с препратките се добавя бележка под линия към *„Концептуалната рамка за финансовото отчитане“*.

\* Препратката е към *Концептуалната рамка за финансовото отчитане*, издадена през 2010 г. и действаща към момента на съставяне на Разяснението.

## **Изменение на ПКР – 32 Нематериални активи – разходи за интернет страници**

Параграф 5 се изменя, а бележката към „Общите положения“ в параграф 5 се заличава. В края на раздела под заглавието „Дата на влизане в сила“ се добавя нов параграф.

*Параграф 5:* Настоящото разяснение не се прилага за разходите по закупуването, разработването и работата с хардуера (например интернет сървъри, тестови сървъри, производствени сървъри и интернет връзки) за интернет страницата. Такива разходи се отчитат съгласно МСС 16. Освен това, когато предприятието извършва разходи във връзка с доставчика на интернет услуги, който осъществява хостинга на интернет страницата на предприятието, разходите се признават като разход съгласно МСС 1, параграф 88 и *Концептуалната рамка за финансовото отчитане* при получаването на услугите.

*Дата на влизане в сила:* С *измененията на препратките в МСФО към концептуалната рамка*, издадени през 2018 г., бе изменен параграф 5. Предприятието прилага това изменение за годишните периоди, започващи на 1 януари 2020 година или след тази дата. Разрешава се по-ранно прилагане, ако в същото време предприятието прилага и всички други изменения, направени чрез *Измененията на препратките в МСФО към концептуалната рамка*.

### **Минимална сравнителна информация**

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

## **ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД**

### **Приходи от договори с клиенти**

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да се отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, които отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- В течение на времето по начин, който отразява извършваната от Дружеството работа по договора;
- В определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- Задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;

- Задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиент получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

*Етап 1* – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- Договорът е одобрен от страните по него;
- Могат да бъдат идентифицирани условията на плащане на стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- Договорът има търговска същност;
- Има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;
- Договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

*Етап 2* – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;
- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви или имат същия модел на прехвърляне на клиента.

*Етап 3* – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

*Етап 4* – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

*Етап 5* – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяко задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.



Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- Клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;
- В резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или потребяването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;
- В резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде използван единствено от клиента.

#### ✓ **Такси за Обслужване**

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

#### **Приходи от лихви**

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

#### **Приходи от дивиденди**

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

Приходите от продажби към 31.12.2020 г. са 2941 хил. лв., в това число 2471 от продажба на продукцията, 132 хил. лв. от извършени услуги, 206 хил. лв. стоки и 132 хил. лв. други приходи

хил. лв.

	Към 31.12.2020 г.	към 31.12.2019 г.
<b>ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА ПРОДУКЦИЯ, в т.ч.</b>	<b>2471</b>	<b>5608</b>
- ТЮТЮНЕВИ КОМПОЗИЦИИ	4	21
- НАТУРАЛНИ АРОМАТИЧНИ ПРОДУКТИ	185	2177
- КОЗМЕТИКА	2282	3410
<b>ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА СТОКИ, в т. ч.</b>	<b>206</b>	<b>133</b>
- ФИРМЕН МАГАЗИН	206	133
<b>ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА УСЛУГИ, в т.ч.</b>	<b>132</b>	<b>185</b>
- ТРАНСПОРТ, ЗАСТРАХОВКИ И ДРУГИ	105	146
- СТОЛ	11	31
- ЦЕНТРАЛНА ЗАВОДСКА ЛАБОРАТОРИЯ	16	8
<b>ОБЩО</b>	<b>2809</b>	<b>5926</b>

Приходите от продажби за същия период на 2019 г. са били 6062 хил. лв. Приходите от продажби само на продукцията към 31.12.2020 г. са с 3137 по-малко спрямо същия период на 2019 г. Общите приходи от продажби за 2020 г. са по-малко спрямо 2019 г. с 3117 хил. лв., което е в резултат на икономическата криза, предизвикана от мерките на правителствата във връзка с Ковид-19.

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

1. Козметични продукти – 2282 хил. лв. или 92,31%
2. Натурални ароматични продукти – 185 хил. лв. или 7,52%

## РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

### Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

### Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита, и които са свързани с обичайната дейност.

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби или загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

Общите разходи през 2020 г. са в размер на 4549 хил. лв. Оперативните разходи – за материали, външни услуги, възнаграждения и амортизации имат най-голям дял в размера на разходите.

Разпределение на разходите по икономически елементи:

Разходи	2020	2019
I. Разходи по икономически елементи	4549	6022
1. Разходи за материали	2083	2904
2. Разходи за външни услуги	532	684
3. Разходи за амортизации	467	651
4. Разходи за възнаграждения	1171	1440
5. Разходи за осигуровки	182	225
6. Други разходи	113	118

От съществено значение за формиране на разходите за материали са повишените цени на някои от използваните суровини, а така също и увеличените разходи за транспорт и доставка на същите.

Разходите за материали са 2083 хил. лв. и заемат 45,80% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за външни услуги към 31.12.2020 г. са 532 хил. лв., представляват 11,70% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за заплати и осигуровки за периода са 1354 хил. лв. и представляват 29,75% от разходите по икономически елементи. За 2019 г. разходите за труд са били 1665 хил. лв. – 27,65% от разходите по икономически елементи. Разходите за труд са по-ниски спрямо 2019 г. с 312 хил. лв.

Разходите за амортизации са 467 хил. лв. – 10,27% от разходите по икономически елементи. За същия период на 2019 г., амортизациите са били 651 хил. лв., като процентното им съотношение е било 10,81%.

Другите разходи към 31.12.2020 г. са 113 хил. лв. – 2,48 % от разходите по икономически елементи.

## **ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА**

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включват в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

## **ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ**

При първоначално признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се начислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Нетекущи материални и нематериални активи	Амортизационна квота	Метод на амортизация
Сгради	4%	линеен метод
Съоръжения	30%	линеен метод
Машини и оборудване	30%	линеен метод
Транспортни средства	10%	линеен метод
Компютърна техника	50%	линеен метод
Нематериални активи	15%	линеен метод
Други	15%	Линеен метод

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

## **АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ**

През отчетния период дружеството има един актив с право на ползване. Амортизационната норма на актива с право на ползване е 20% - автомобили по договор за финансов лизинг.

## **ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ**

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка. Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубата от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителни оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

## **МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската от себестойност и нетна реализуем стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „средно претеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи, въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

## **ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на инструмента. При първоначално признаване, Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по

сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

#### **Последваща оценка на финансови активи**

Последваща оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорните парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

#### **Финансови активи, отчитани по амортизуема стойност**

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на модела на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

#### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорени парични потоци, така и продажба на актива и при които договорените парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания придобити чрез цесии, кредити и

заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не се класифицират в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораздат плащания единствено на главница или лихва. Деривативите също се категоризират като държани за тъгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

### **Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се класифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

### **Обезценка на финансови активи**

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. Очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. Очаквани кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага, когато кредитния риск не е нараснал значително от датата на първоначалното признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващо възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

### **Отписване на финансови активи**

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен

финансов актив, което Дружеството запазва или създава се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите, когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

### **Последваща оценка на финансови пасиви**

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следващите категории:

#### *Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата*

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначално признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

#### *Пасиви, отчитани по амортизирана стойност*

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

### **Отписване на финансови пасиви**

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено, или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

### **Лихви, дивиденди, загуби и печалби**

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигации. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се

признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например на капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса) се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

### **Компенсирание на финансов актив или финансов пасив**

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума, когато:

- има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

### **ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се отчитат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. При придобиването на чуждестранна валута е възприето да се прилага обменният курс на БНБ към датата на получаването им. Възникналите през годината и в края на годината курсови разлики се отчитат като текущи приходи/разходи. В индивидуалния отчет за финансовото състояние тя се представя по заключителния курс на БНБ към 31.12.2020 г.

За целите на съставянето на индивидуалния отчет за паричните потоци, парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банка и каса.

### **РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ**

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от



какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи, по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

## **СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА**

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

## **ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО**

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

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) и здравно 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 в чл. 6, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО). Общият размер на вноската за фонд „Пенсии“, ДЗПО, фонд „ОЗМ“, фонд „Безработица“ и здравно осигуряване през 2020 г., е както следва:

За периода 01.01.2020 – 31.12.2020

- 33,20% (разпределено в съотношение работодател / осигурено лице 19,42:13,78) за работещите при трета категория труд
- 42,80% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 29,02:13,78)

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноска за фонд „ТЗПБ“, която е диференцирана за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието. Осигурителната вноска за фонд „ТЗПБ“ за 2020 г. е 0,9%.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски от „ТЗПБ“. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд „Пенсии“, фонд „ОЗМ“, фонд „Безработица“, фонд „ТЗПБ“, както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията на здравното осигуряване.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;

- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко 5 години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от Дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

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 всеобхватния доход 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 удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите 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 финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат на неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължително обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с недефинирани доходи. Поради текучеството на персонала, дружеството не отчита сегашната стойност на тези задължения. Не признава актюерски печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход.

## **ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС**

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати, или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите е пасивите в отчета за финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ

данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

### **Данък върху добавената стойност (ДДС)**

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетна сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

### **ПРОВИЗИИ**

Когато, на датата на отчитане, Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятност модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

### **КАПИТАЛ**

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитираните акции, те се кредитират по сметка премииен резерв.

### **Разпределяне на дивидент**

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общо събрание на акционерите.

### **Собствени акции**

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал в отчета за финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31.12.2020 г. Дружеството не притежава собствени акции.

### **Собствен капитал и финансов резултат**

БЪЛГАРСКА РОЗА АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира определен размер акционерен капитал, както и да формира фонд Резервен. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство. Номиналната данъчна ставка за

2020 г. е 10%. Данъците се внасят своевременно в бюджета. Нетната печалба се разпределя за дивиденди, или остават като неразпределена за бъдещи плащания.

Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, притежатели на обикновени акции, на средно-претегления брой на държаните обикновени акции за периода.

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Показател (хил. лв.)	Дименсия	2020	2019
приходи от основна дейност	хил. лева	2941	6062
разходи за основна дейност	хил. лева	3423	6296
Печалба/загуба от основна дейност	хил. лева	-136	9
нетна печалба от дейността	хил. лева		2
сума на активите, в т.ч.:	хил. лева	7557	7923
- нетекущи	хил. лева	2720	3122
- текущи	хил. лева	4837	4801
нетни активи	хил. лева	6847	6911
акционерен капитал	лева	5350980	5350980
брой акции	брой	5350980	5350980

## **КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ**

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу:

### **Признаване на приходите**

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение, въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства, Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемента („пакети“). Както е описано в параграф Приходи по-горе, пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

### **Провизии за съмнителни вземания**

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице никакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират, доколкото е възможно обезценка и

несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат, начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете, отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка, изискват значителна преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземанията на датата на отчитане.

#### **Тестове за обезценка на активи**

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило „събитие – загуба”, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка, още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, Дружеството смята, че тези активи са обезценени когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен” или „продължителен” изисква значителна преценка от страна на ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството, за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата, генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

#### **Нетна реализуема стойност на материалните запаси**

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност, вече може да не бъде възстановяема – например, когато материални запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност, и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания на реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителна преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

#### **Справедлива стойност на некотирани инвестиции**

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорошни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите, чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване, отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

#### **Приблизителна оценка за отсрочени данъци**

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване

на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще, или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това, измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

### **Провизии**

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановяване на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяването на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон на стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази рисковете специфични за задължението оценки около на подходящ дисконтов процент, за да отразява специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени, за да се определи дали е достатъчно подобрен плана, за да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще се засегнат от него.

### **Условни активи и пасиви**

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържа икономически ползи, е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават, защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно, определянето на условен пасив изисква значителна преценка от страна на ръководството.

### **Провизии за гаранции**

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

### **Провизии за реструктуриране**

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

### **ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период;
- грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, който са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или извършва преизчисляване със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- края на текущия период;
- края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети, Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

### **РЕКЛАСИФИКАЦИИ**

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

### **СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ**

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

Съветът на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете на Съвета на директорите да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

Сделки, сключени между Българска роза АД и свързани лица през отчетния период е получен кредит от СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД, в размер на 100 хил. лв. при гарантирана лихва от 3%, като към 31.12.2020 г. кредитът е изцяло погасен.

### **III. БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ОТЧЕТА ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА**

(във всички приложения сумите са посочени в хил.лева, ако не е упоменато друго)

#### **Бележка 1**

Дълготрайните материални активи по отчетна стойност, натрупана амортизация и балансова стойност по групи сходни активи са следните:

#### **Дълготрайни материални активи (ДМА)**

Текст	Земи	Сгради	Машини, оборудване	Съоръжения	Трансп. средства	Други	Общо
<b>Отчетна стойност</b>							
Към 01.01.2020 г.	1018	2396	2864	1232	479	581	8570
Придобити	0	75	8	5	0	146	234
<b>Последваща оценка</b>							
Отписани	0	0	0	0	16	188	204
Към 31.12.2020 г.	1018	2471	2872	1237	463	539	8600
<b>Натрупана амортизация</b>							
Към 01.01.2020 г.	10	1422	2726	935	343	144	5580
Начислена	0	83	135	144	28	46	436
<b>Последваща оценка</b>							
Отписана	0	0	0	0	16	0	16
Към 31.12.2020 г.	10	1505	2861	1079	355	190	6000
<b>Баланс. стойност към 31.12.2020</b>	<b>1008</b>	<b>966</b>	<b>11</b>	<b>158</b>	<b>108</b>	<b>349</b>	<b>2600</b>

Към 31.12.2020 г. в БЪЛГАРСКА РОЗА АД са направени разходи за придобиване на ДМА – 157 хил. лв.

#### **Бележка 2**

##### **Нематериални дълготрайни активи**

Към 31.12.2020 г. дружеството притежава нематериални активи в размер на 33 хил. лв., които в преобладаващата част представляват главно търговски марки.

#### **Бележка 3**

<b>Материални запаси</b>	<b>към 31.12.2020</b>	<b>към 31.12.2019</b>
- Стоки	28	25
- Материали	1204	1209
- Готова продукция	2618	1358



- <b>ОБЩО</b>	<b>3850</b>	<b>2592</b>
---------------	-------------	-------------

Няма материални запаси дадени в залог за обезпечаване на пасиви към 31.12.2020 г.

#### Бележка 4

<b>Търговски и други вземания</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Вземания от клиенти в страната	349	562
- Вземания от клиенти в чужбина	50	157
- Други	155	118
- <b>ОБЩО</b>	<b>554</b>	<b>837</b>

Вземанията от клиентите се погасяват в срокове, определени с договорите за доставка на продукцията.

#### Бележка 5

<b>Други текущи финансови активи</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Други текущи финансови активи	21	138
- <b>ОБЩО</b>	<b>21</b>	<b>138</b>

#### Бележка 6

<b>Парични средства в брой</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Парични средства в брой	30	81
- Парични средства в банки в левове и валута	382	1152
- <b>ОБЩО</b>	<b>412</b>	<b>1233</b>

#### Бележка 7

##### Задължения

<b>Търговски задължения</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Доставчици	148	228
- Клиенти по аванси	4	1
- Свързани лица	146	156
- <b>ОБЩО</b>	<b>298</b>	<b>385</b>

Задълженията се обслужват съобразно подписаните договори.

<b>Задължения свързани с възнаграждения</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Задължения към персонала, в т.ч. заплати	5	2
- Задължения към осигурителни организации	19	31
- <b>ОБЩО</b>	<b>24</b>	<b>33</b>

<b>Данъчни задължения</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Задължения към бюджета по ЗОДФЛ	12	20
- Задължения за корпоративен данък	-	6
- Други данъци по ЗКПО	-	19

- <b>ОБЩО</b>	<b>12</b>	<b>45</b>
<b>Други задължения</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Други	87	113
- Провизии	118	191
- <b>ОБЩО</b>	<b>205</b>	<b>304</b>

Тези задължения се погасяват, съгласно договорите и нормативните срокове – няма просрочени.

#### Бележка 8

##### Нетекучи пасиви

Към 31.12.2020 г. дружеството притежава задължения за лизинг на стойност 19. хил. лв.

#### Бележка 9

##### Собствен капитал

<b>Резерви</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Емитиран капитал	5351	5351
- Резерв от последващи оценки	135	135
- Общи резерви	1242	1242
- Други резерви	101	14
- <b>ОБЩО</b>	<b>6829</b>	<b>6742</b>

<b>Неразпределена печалба</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
	154	167

<b>Финансов резултат</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Печалба/Загуба за текущия период	-136	2

#### Бележка 10

##### Приходи

<b>Приходи от дейността</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Продукция	2471	5608
- Услуги	132	185
- Стоки	206	133
- Други	132	136
- Балансова стойност на продадените активи без продукция	86	85
- Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство	1222	171
- <b>ОБЩО</b>	<b>4249</b>	<b>6318</b>

<b>Финансови приходи</b>	<u>към 31.12.2020</u>	<u>към 31.12.2019</u>
- Положителни курсови разлики	-	-
- Приходи от финансиране	347	243
- <b>ОБЩО</b>	<b>347</b>	<b>243</b>

## Бележка 11

### Разходи

Разходи за дейността	към 31.12.2020	към 31.12.2019
- Разходи за материали	2083	2904
- Разходи за външни услуги	532	684
- Разходи за амортизации	467	651
- Разходи за възнаграждения	1172	1440
- Разходи за осигуровки	182	225
- Други разходи	113	118
- <b>ОБЩО</b>	<b>4549</b>	<b>6022</b>

## Бележка 12

Финансови разходи	към 31.12.2020	към 31.12.2019
- Разходи за лихви	1	3
- Отрицателни курсови разлики	2	-
- Други финансови разходи	8	15
- <b>ОБЩО</b>	<b>11</b>	<b>18</b>

## IV. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Дейността на дружеството е изложена на редица финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по банкови кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на произвежданата продукция, на предоставяните услуги, цената на привлечените ресурси и да се определят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

*Риск от курсови разлики:* Основните продажби на дружеството са предназначени главно за износ и разплащанията са предимно в евро. Съществува риск от курсови разлики, доколкото малка част от покупките на дружеството са в долари. Ръководството строго съблюдава и взема мерки за избягването на негативни последици от промените във валутните курсове.

*Лихви по търговски и банкови кредити:* За текущата си дейност дружеството използва собствени средства, а така също и краткосрочен заем от СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД гр. София – 100 хил.лв. при гарантирана годишна лихва от 3%, като към 31.12.2020 няма остатък.

*Кредитни рискове:* Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от неговите контрагенти да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 90 дни. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на 30 дни, предоставени му от неговите доставчици.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в INTERNATIONAL ASSET BANK. Ръководството счита, че не е налице риск, тъй като обслужващата банка е със стабилна ликвидност.

*Ликвидност:* Ликвидният риск се определя от вероятността дружеството да не е в състояние да изплаща текущите си задължения. Риск произлиза от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане. За да минимизира въздействието от този риск дружеството изисква обезпечения или застрахова продажбите си в чужбина.

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

Приблизителни счетоводни оценки, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика. Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат на допълнително натрупан опит или последващо развитие. Ефектът от промяната на приблизителните счетоводни оценки се включват при определянето на печалбата или загубата, както следва:

- а) за периода на промяната – ако промяната засяга само този период;
- б) за периода на промяната и бъдещите периоди – ако промяната засяга и тях.

Ефектът от промяната на приблизителната оценка се включва в същата статия на отчета за всеобхватния доход, която е била използвана за приблизителната стойност преди това. Грешката, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Когато намалението на неразпределената печалба е по-голямо от салдото на неразпределената печалба преди намалението, разликата се отчита като непокрита загуба от минали години. Промени в счетоводната политика ще се извършват само, когато това се изисква по закон, от счетоводни стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на предприятието.

Промяната в счетоводната политика ще се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната трябва да бъде отразена като корекция на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация трябва да бъде преизчислена. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в отчета за приходите и разходите за предходния период ще се посочва като корекция на неразпределената печалба (непокритата загуба). Промяната в счетоводната политика ще се прилага без обратна сила, когато корекцията на салдото на неразпределената печалба от минали години не може да бъде надеждно определена. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от приемането на нов или от изменението или допълнението на съществуващ счетоводен стандарт, ще се отчита съгласно изискванията, посочени в новия или изменения счетоводен стандарт, ако такива са определени. Когато в съответния счетоводен стандарт не са определени изисквания за отчитане на промяната в счетоводната политика, тя ще се отчита съгласно изискванията на МСС 8.

През отчетната година счетоводната политика на дружеството не е променяна от предходните отчетни периоди. Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходни отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки или промени в резултат на промяна в счетоводната политика, както и промяна в приблизителни счетоводни оценки.

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. Понятието „риск“ се свързва с възвръщаемостта на капитала. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с планираните базисни резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове: систематичен и несистематичен.

### **Систематичен риск**

Този вид риск се състои от: политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен и данъчен риск; риск от промяна на икономическата среда.

#### *Политически риск*

Този риск е свързан с вероятността от вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанската среда, в която функционират стопанските субекти. Гаранция за политическа и икономическа устойчивост е въвеждането на валутен борд в България.

#### *Валутен риск*

Този риск се определя от вероятността от предсрочно отпадане на валутния борд в страната, от което би последвало евентуално обезценяване на лева, спрямо чуждестранните валути. Съгласно действащото законодателство в страната, българският

лев е фиксиран към общата европейска валута – евро и риска от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатския долар. Дейността на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е изложена на този риск, тъй като голяма част от продукцията на дружеството се изнася в чужбина. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и слабо, тъй като дружеството извършва по-голяма част от своите разплащания (покупки и продажби) в лева или евро.

#### *Лихвен риск*

Лихвеният риск е свързан с вероятността от неблагоприятни промени на лихвените нива, установени от финансовите институции в България. Този риск влияе слабо върху дейността на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, тъй като дружеството няма дългосрочни финансови задължения към финансови институции.

#### *Инфлационен риск*

Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвръщаемост на дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна номинална възвръщаемост. Валутният борд в страната свежда до минимум опасността от висока инфлация, което от своя страна свежда до минимум влиянието на този риск върху дейността на дружеството.

#### *Данъчен риск*

Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите на емитента, върху размера на финансовия резултат и върху избора на стратегия за развитие на дружеството.

*Риск от неблагоприятни промени в нормативната уредба* е свързан с възможността от промени в законодателството, касаещо дейността на дружеството, в следствие на които биха могли да променят неблагоприятно икономическата среда и икономическите показатели на икономическите субекти в България.

### **Несистематичен риск**

Несистематичният риск представлява част от общия инвестиционен риск и може да бъде разпределен на две групи: отраслов риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от спецификата на конкретното дружество.

Несистематичните рискове са пряко относими към дейността на дружеството и до голяма степен се управляват от мениджмънта.

#### *Отраслов (секторен) риск*

Като се вземе предвид предмета на дейност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, то отрасловият риск от една страна е свързан с развитието на козметичната индустрия и от друга страна наличието на суровини и материали за производството на натурално-етерични продукти. Отрасловият риск характерен за козметичната индустрия се поражда от влиянието на научните постижения по отношение на активни съставки, отговарящи на все по-високите изисквания на потребителите, новите технологии, уменията на мениджмънта, силната конкуренция на вътрешни и външни пазари. Рискът свързан с натурално-ароматичната индустрия е обезпечаването с необходимите суровини за преработка, което зависи от добивите на етерично-маслените култури.

#### *Фирмен риск*

Този вид риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва: получаване на приходи, получаване на печалба, кредитен риск, ликвиден риск и капиталов риск,

##### *а) Риск по получаване на приходи*

Поради факта, че основен приходоизточник за БЪЛГАРСКА РОЗА АД, гр. Карлово са: 1) производството и продажбите на етерични масла и конкрети, основните рискови фактори за дружеството може да се окажат цените на световните пазари, вътрешна конкуренция, наличие на суровини и изменение на техните цени. Наличието на суровини и техните цени са в пряка зависимост от конкретните климатични условия по време на кампания; 2) производство и продажба на козметични продукти – Дружеството е изложено на риск свързан с евентуална несигурност в продажбите и промяна в търсенето на произвежданите козметични продукти от страна на потребителите и с конкуренция от страна на фирми с подобно производство в отрасъла. За да се противопостави на натиска на конкуренцията

БЪЛГАРСКА РОЗА АД се стреми непрекъснато да разширява гамата на произведените продукти, като влага нови и иновативни съставки, и повишава тяхното качество.

*б) Риск по получаване на печалба*

Пазарният риск се проявява в по-бързото спадане на приходите от продажби, в сравнение с темпа на намаляване на разходите.

*в) Кредитен риск*

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.

Основните финансови активи на дружеството са търговски и кредитни вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с предварително плащане (100% или 50% при поръчка и 50% преди експедиция).

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на дружеството се следи, измерва и контролира ефективно, за да се сведе до минимум риска дружеството изисква и обезпечения.

*г) Ликвиден риск*

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за гъвкавост във финансирането, тъй като има добра кредитна репутация.

*д) Капиталов риск*

Действията при управление на капиталовия риск са насочени към осигуряване на устойчиво развитие и стабилност в дейността и продажбите на дружеството, с цел гарантиране възвръщаемостта на капитала за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

Управлението и контрола на риска за дружеството се извършва периодично от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол, анализи и превантивни действия.

*е) Риск свързан с корпоративната сигурност*

Този риск е актуален и засяга аспекти на фирмената сигурност, като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция, надеждна защита на търговската тайна, прилагане на практически мерки за намаляване и неутрализиране на корпоративни заплахи, мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите към формиране на лоялност с цел избягване на пропуски в системата за фирмена сигурност.

*ж) Риск от недостиг на квалифициран персонал*

Този риск се определя от възможен дефицит на квалифициран персонал. Квалификацията, професионалните умения, мотивацията на персонала е от съществено значение за постигане на производствените цели и добри финансови резултати за дружеството. С оглед намаляване въздействието на негативната тенденция на пазара на труда от дефицит на някои видове квалифицирани специалисти, дружеството прилага политика за мотивация на работниците и служителите, с цел да осигури дългосрочно участие на ключов персонал в дейността на дружеството.

**Изявление относно влиянието на Ковид-19**

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Ние предприемаме мерки, за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения.

През 2020 г. дейността на компанията беше сериозно повлияна от ефекта на пандемията от Ковид-19 и наложените ограничителни мерки, които доведоха до рязко свиване на икономическата активност във всички водещи глобални икономики, особено през първото полугодие на 2020 година. Експортната ориентираност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД обуслови и силната зависимост на производствената дейност с външните пазари.

Независимо, че в България не бяха наложени ограничителни мерки в промишлените предприятия, ефектът на пандемията от Ковид-19 оказва влияние върху дейността и продажбите на компанията в насока намаляване на търсенето на произведената

продукция и обема на поръчки от основните клиенти на компанията, необходимост от бързо усвояване на множество нови продукти, с цел компенсирание на намалелите поръчки.

Ефектът от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19 продължава да оказва съществено негативно влияние върху икономическите настроения и глобалните условия на бизнес. Продължаващата несигурност относно мащабите и интензивността на влияние на пандемията може да ни накара да ревизираме надолу предварителните си прогнози за 2021 година. Очакваме по-конкретни данни да бъдат публикувани в края на месец април.

## **V. СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

Събитията, както благоприятни, така и неблагоприятни, които настъпват между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване могат да бъдат: (а) коригиращи събития – събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет, и (б) некоригиращи събития – събития, които са показателни за условия, настъпили след дата на годишния финансов отчет.

Дружеството ще коригира признати суми или ще признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития.

Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития.

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на БЪЛГАРСКА РОЗА АД за годината, приключваща на 31.12.2020 г.

### **Възнаграждение за одит**

Съгласно чл. 30, ал. 1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2020 г. е в размер на 7 хил. лв. без ДДС.

### **Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18 март 2021 г.

Главен счетоводител:.....  
/Стоянка Неделчева/

Изпълнителен Директор:.....  
/Спас Видев/