

БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И ОБЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ към 31.12.2011 година

1. УЧРЕДЯВАНЕ И РЕГИСТРАЦИЯ

„Българска роза” АД, град Карлово е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК по Булстат 115009344. Дружеството е регистрирано с капитал 267 549 лева разпределен в 267 549 броя акции с номинал за акция един лев и едностепенна система на управление – съвет на директорите, състоящ се от четирима членове, както следва:

1. „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД” АД, София – председател на СД, представлявано от Спас Борисов Видев – Изпълнителен директор
2. „БИК ХОЛД” ООД, София – член на СД, представлявано от Евгений Василев Узунов
3. „РОЗИНВЕСТ” ЕООД, Пловдив – член на СД, представлявано от Тодорка Георгиева Ганева
4. Михаил Иванов Михайлов – Изпълнителен директор

Предметът на дейност на „Българска роза” АД е: производство, изкупуване, преработване на етерично-маслени и лекарствени суровини, производство на натурални и синтетични ароматични продукти, вътрешна и външнотърговска дейност.

Дружеството е образувано за неопределен срок.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Приложеният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти за финансови отчети от 2002 г., приети от Борда по международни счетоводни стандарти, утвърдени с Постановление № 21 на Министерски съвет от 04.02.2003 г.

„Българска роза” АД е публично дружество и изготвя междинни финансови отчети съгласно МСФО 34, които представя в КФН, БФБ-София и на обществеността.

Настоящият отчет е съставен в хиляди български лева.

Счетоводното отчитане се извършва с програмен продукт АЖУР L 5.

А. База за изготвяне на финансовия отчет

Балансът и отчетът за приходите и разходите са изготвени в съответствие с хипотезите за текущо начисляване и действащо предприятие.

Приложена е финансовата концепция за поддържането на собствения капитал. Използвани са котиравките на БНБ за чуждестранните валути към 31.12.2011г.

Б. Приходи

Приходите от продажба на продукцията и стоки се признават след като са прехвърлени на купувача значителни рискове и изгоди, свързани със собствеността на продукцията и стоките; сумата на прихода и извършените разходи могат да бъдат надеждно изчислени. Това се документира с издаването на фактура, въз основа на която се признава прихода, независимо от момента на паричните постъпления.

Приходите от продажбите и разходите за дейността са начислявани в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането и признаването на приходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях.

В. Нетекущи активи

Нетекущите активи – имоти, машини, съоръжения и оборудване, са представени в баланса по препоръчителния подход за последващо отчитане, по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации. Към 31.12.2011г. обезценка на същите не е извършена, тъй като няма индикации и постоянни условия за обезценка.

Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи включват стойността на: доставката, монтажа; хонорари на лица, свързани с проекта и други свързани с въвеждането на актива в експлоатация.

Амортизациите се начисляват ежемесечно, като е прилаган линейният метод. По групи активи са прилагани норми, съответстващи на данъчно признатите норми на амортизация.

Данъчният амортизационен план е съставен съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане.

В случаите, когато за даден нетекущ актив е направено преустройство или реконструкция, индивидуалният му амортизационен план се променя, след като направените разходи се отчетат като увеличение на балансовата му стойност.

Нематериалните активи на дружеството главно са търговски марки.

За 2011 г. за счетоводни цели са приложени следните амортизационни норми:

• Страни.....	4 %
• Съоръжения.....	4 %
• Машини и оборудване.....	30 %
• Транспортни средства.....	25 %
• Компютри.....	50%
• Нематериални активи.....	15%
• Други.....	15%

Г. Парични средства в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове и валута при първоначалното си счетоводно отразяване като към сумата в чуждестранна валута при първоначалното си счетоводно отразяване се прилага централния курс на БНБ към датата на сделката.

Паричните средства, вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват съгласно възприетата счетоводна политика по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. Паричните средства в чуждестранна валута при текущото им потребление се оценяват по централен курс в деня на операцията. Разликите от валутните курсове, възникващи при разплащането, се отчетат като текущ финансов приход или разход в Отчета за всеобхватния доход.

Д. Вземания и задължения в чуждестранна валута

Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват по заключителния курс на БНБ към 31.12.2011 г. Разликите се отразяват като текущ финансов приход или разход в Отчета за доходите.

Е. Материални запаси

Материалите са отчетени по цена на придобиване, формирана от покупната цена плюс всички доставно-складови разходи.

Продукцията се оценява текущо по себестойност, която се формира на базата на основни производствени разходи, свързани с обема на производството и се изписва по метода на средно претеглената цена.

Стоките се оценяват по цена на придобиване при покупка и се изписват по метода на средно претеглена цена.

Незавършеното производство е отчетено по фактическа себестойност, до степента на своята завършеност.

През отчетния период материалните запаси при тяхното отписване е прилаган препоръчителният метод – средно претеглена цена след всяка доставка.

Към края на отчетния период няма реализирани обезценки на стоково – материални запаси съгласно изискванията на приложимите стандарти.

Ж. През отчетния период не са извършвани промени в счетоводната политика спрямо предходната 2010 година.

3. Нетекущи активи

3.1 Дълготрайни материални активи

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

В ХИЛ. ЛВ.							
Текст	Земи	Страни	Машини, оборудване	Съоръжения	Трансп. средства	Други	Общо
Отчетна стойност							
Към 01.01.2011 г.	1018	1505	1575	592	399	252	5341
Придобити	-	-	7	-	12	3	22
Последваща оценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	22	122	144
Към 31.12.2011 г.	1018	1505	1582	592	389	133	5219

Натрупана амортизация							
Към 01.01.2011 г.	10	674	1461	377	310	39	2871
Начислена	-	58	73	24	28	5	188
Последваща оценка	-	-	-	-	-	-	-
Отписана	-	-	-	-	8	-	8
Към 31.12.2011 г.	10	732	1534	401	330	44	3051
Баланс. стойност към 31.12.2011	1008	773	48	191	59	89	2168

Към 31.12.2011 г. в „Българска роза” АД не са направени разходи за придобиване на ДМА.

3.2 Нематериални дълготрайни активи

Към 31.12.2011 г дружеството притежава нематериални активи в размер на **7** хил. лв., които в преобладаващата част представляват главно търговски марки.

4. Текущи активи

4.1 Търговски и други вземания

към 31.12.2011 г.

- Вземания от клиенти в страната 703 хил.лв
- Вземания от клиенти в чужбина 331 хил. лв.
- Други --- хил .лв.
- **ОБЩО 1034 хил. лв.**

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

4.2. Други вземания

към 31.12.2011 г.

Те са текущи и имат следния характер:

- Данъчен кредит за възстановяване по ЗДДС 60 хил. лв.
- Други /текущи/ 99 хил .лв.
- **ОБЩО 159 хил. лв.**

4.3 Парични средства

Наличните парични средства към 31.12.2011 г. са общо 165 хил .лв. От тях 79 хил. лв. са касова наличност, а 86 хил. лв. са средства по разплащателни банкови сметки в лева, евро и щатски долари.

5. Текущи пасиви

5.1 Търговски задължения

към 31.12.2011 г.

- Доставчици и клиенти 232 хил. лв.
- Банкови кредити хил.лв
- Заеми от небанкови институции 251 хил. лв.
- **ОБЩО 483 хил. лв.**

Задълженията се обслужват съобразно подписаните договори.

към 31.12.2011 г.

5.2 Задължения свързани с вознаграждения

- Задължения към персонала,
- в т.ч. за заплати 24 хил. лв.
- Задължения към осигурителни организации 25 хил. лв.
- **ОБЩО 49 хил. лв.**

5.3 Данъчни задължения

Данъчните задължения са 42 хил.лв. към 31.12.2011 г. и представляват: данъка по ЗДДФЛ отнасящ се за начислени заплати за м.декември 2011г., в размер на 13 хил.лв; корпоративен данък, в размер на 29 хил.лв.; други данъци по ЗКПО – хил.лв.

5.4 Други задължения

към 31.12.2011 г.

- Удръжки от заплатите (ДФ)	13 хил.лв.
- Други	-- хил.лв.
- ОБЩО	13 хил. лв.

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

Разходите, които не са непосредствено свързани с финансовия резултат за текущия отчетен период, са отчетени като разходи за бъдещи периоди. Съгласно утвърдената счетоводна политика на дружеството като разходи за бъдещи периоди са разсрочените платени/начислени през текущия период разходи, отнасящи се за бъдещ период, в т. ч. за абонаменти и застраховки.

Краткосрочните разходи за бъдещи периоди се признават за текущи разходи за срок от една година на четири равни части / по тримесечия/.

6. Нетекущи пасиви

6.1 Други дългосрочни задължения

към 31.12.2011 г

- Задължения по лизингови договори	2 хил. лв.
- Други	--- хил. лв.
- ОБЩО	2 хил. лв.

7. Собствен капитал

7.1

към 31.12.2011 г

- Емитиран капитал	268 хил. лв.
- Резерв от последващи оценки	204 хил. лв.
- Общи резерви	553 хил.лв
- Други резерви	3451 хил.лв.
- ОБЩО	4208 хил. лв.

7.2 Финансов резултат

към 31.12.2011 г

- Печалба за текущия период	271 хил. лв.
-----------------------------	--------------

8. Разходи

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват. До тогава те се представят като изплатени аванси на доставчици в раздела на текущите активи.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите на нетна база и се състоят от лихвени приходи и разходи, курсови разлики от валутни операции, такси и комисионни на банките.

8.1 Разходи за обичайната дейност

31.12.2011 г.

В ХИЛ.ЛВ.

31.12.2010 г.

- Разходи за материали	3507	2848
- Разходи за външни услуги	436	438
- Разходи за амортизации	192	248
- Разходи за възнаграждения	934	820
- Разходи за осигуровки	132	115
- Други разходи	266	170
- ОБЩО	5467	4639

8.2 Суми с корективен характер	<u>31.12.2011 г.</u>	<u>31.12.2010 г.</u>
- Балансова стойност на (продадените) активи	157	76
- Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	-156	565
- ОБЩО	1	641
8.2 Финансови разходи	<u>31.12.2011 г.</u>	<u>31.12.2010 г.</u>
- Разходи за лихви	28	91
- Отрицателни курсови разлики	4	3
- Други финансови разходи	16	14
- ОБЩО	48	108

Счетоводният резултат за отчетния период е формиран от печалби и загуби от обичайната дейност и от финансови операции

Финансовият резултат за отчетния период е печалба в размер на 271 хил. лв.

Няма фундаментални грешки, които да налагат преизчисляване на информацията за предходни отчетни периоди и представяне на преизчислени отчети.

9. Приходи

Приходите за всяка сделка следва да се признават едновременно с извършените за тях разходи. В противен случай се отчитат като аванс или приход за бъдещ период до момента, в който могат да бъдат надеждно изчислени.

При продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминават в купувача.

При предоставянето на услуги, приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

9.1 Приходи от дейността	<u>31.12.2011 г.</u>	<u>31.12.2010 г.</u>
- Продукция	5185	5073
- Услуги	220	292
- Други	410	143
- ОБЩО	5815	5508

9.2 Финансови приходи	<u>31.12.2011 г.</u>	<u>31.12.2010 г.</u>
- Приходи от лихви		
- Положителни курсови разлики	2	3
- Приходи от финансиране		
- ОБЩО	2	3

Основни показатели

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ			
1.1 РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ	- 0.0980	0.0221	0.05
1.2 РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	- 0.0882	0.0265	0.005
1.3 РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИВЛЕЧЕНИЯ КАПИТАЛ	- 0.2651	0.1388	0.38
1.4 КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА АКТИВИТЕ	- 0.0665	0.0222	0.004
2. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ			
2.1 ЕФЕКТИВНОСТ НА РАЗХОДИТЕ	0.9110	1.0230	1.05
2.2 ЕФЕКТИВНОСТ НА ПРИХОДИТЕ	1.0977	0.9775	0.95
3. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ			
3.1 ОБЩА ЛИКВИДНОСТ	2.1386	3.3686	4.74

3.2 БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ	0.4557	1.3756	1.96
3.3 НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ	0.0933	0.0523	0.24
3.4 АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ	0.0933	0.0523	0.24
4. ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
4.1 ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	3.0047	5.2321	6.97
4.2 ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	0.3328	0.1911	0.14
5. ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ			
5.1 ОБОРОТИ В ДНИ	231.60	134.38	128
5.2 БРОЙ НА ОБОРОТИТЕ	1.55	2.68	2.81
5.3 ЗАЕТОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ	0.64	0.37	0.36

Общият преглед на резултатите от дейността на дружеството към 31.12. 2011г. сочат, че дружеството компенсира кризата с продажбите на вътрешен пазар с увеличаване на продажбите на козметика в чужбина, което се очертава, като трайна тенденция с оглед на разширяването на пазарите, както и на асортиментите за всеки един пазар по отделно. Независимо от по-малкия обем произведени розово масло и розов конкрет, дружеството договори продажбата им на значително по-високи цени в сравнение с предходната година, което оказва благоприятно влияние върху бизнес резултата. Проблем може да се окаже произведената розова вода в значителни количества над предварително договорените за продажба и най-вероятно същата ще бъде търгувана и след кампания 2012г., което следва да се предвиди в бизнес плана за 2012г. През отчетния период дружеството инвестира в изграждане на хладилна камера за съхранение на натурални ароматни води без консерванти, с което се прекрати порочната практика всяка година да се изхвърлят произведени натурални ароматни води, които са с влошено качество вследствие на неподходящи условия на съхранение.

Независимо от тези няколко проблема, които оказват влияние върху финансовия резултат, така също и върху паричните потоци, дружеството излиза на печалба, която при запазване на съществуващите пазари и развитието на продажбите с новите клиенти, "Българска роза" АД ще може да подобри финансовия резултат през следващия период.

10. Оповестяване на свързани лица

Свързаните лица съгласно стандарта са тези, при които едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер.

Дружеството е свързано лице със „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД" АД, притежаващо 49,99 % от капитала на дружеството и „Сънрайс 08" ЕООД, притежаващо 22,31 %. През отчетния период не са извършвани сделки по цени, отличаващи се от пазарните.

11. Отчитане на инвестициите

Към 31.12.2011 г. дружеството не притежава дългосрочни инвестиции.

13. Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия

Дружеството не притежава акции и дялове от капитала на друго дружество повече от 50 % и не контролира по друг начин друго дружество, поради което не съставя консолидиран счетоводен отчет.

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

Изпълнителен Директор:.....
/Михаил Михайлов/

П Р И Л О Ж Е Н И Е

съгласно т. 16 от МСФО 34

1. Дружеството следва същата счетоводна политика, оповестена с годишния финансов отчет за 2010 г.
2. През четвъртото тримесечие на 2011 г. не са изплащани дивиденди. Няма начислени дивиденди за 2010 г.
3. По останалите изисквания на т. 16 няма настъпили обстоятелства.

Съставил:.....
/Стоянка Неделчева/

Изпълнителен Директор:.....
/Михаил Михайлов/