

# **БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО**

## **ДОКЛАД** **за дейността на дружеството** **през четвъртото тримесечие на 2012 година**

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

От началото на годината до 31.12.2012 г. в дружеството бяха изпълнени следните производствени задачи:

1. На 15.03.2012 г. бяха издадени свидетелства за регистрация на марките BULGARIAN ROSE” и „БЪЛГАРСКА РОЗА”, в качеството им на Марки на Общността и данните отнасящи се до тях са вписани в Регистъра на Марките на Общността. Във връзка с изтичането на покровителствения срок на две от наблюдаваните марки – “Lady’s Joy” и „Българска роза”, същият бе подновен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за марките и географските означения, за нов период от 10 години.

На 01.06.2012 г. в Регистъра на Марките на Общността бе вписана търговска марка LADY’S JOY LUXURY и издадено свидетелство за регистрация на най-новата козметична линия на „Българска роза” АД.

На 18.07.2012 г. в Регистъра на Дизайните на Общността бяха вписани като промишлени дизайни на общността следните: на розов конкрет и невен конкрет разфасовка от 4,0 гр., розово масло – 1 гр., 2 гр. и 10 гр., ароматно масло 2 мл., парфюмна есенция 2 мл., розова вода 500 мл. и 330 мл., натурални води от лайка, мента, салвия, лавандула и маточина 330 мл., натурални глицеринови сапуни ROSE FANTASY и крем-сапун ROSE.

След нашите предприети действия срещу европейската регистрация на промишлен дизайн на крем за ръце ROSE на „Българска роза” АД от „РЕФАН БЪЛГАРИЯ” ООД Пловдив, те оттеглиха своята регистрация и претенция за собственост на промишления дизайн на нашия козметичен продукт.

На 20.12.2012 г. в Регистъра на Марките на Общността бе вписана търговска марка ROSE JOGHURT и е издадено свидетелство за регистрация.

2. Успешно приключи сертификацията – ГОС регистрация в Русия на 107 броя козметични продукти от асортиментната листа на „Българска роза” АД.

3. Извършена е успешна регистрация на розово масло за директна продажба в Китай.

Разработена е система за проверка на автентичност на произход на розово масло, по заявка на нашия изключителен представител за Китай.

4. Приключи първия етап от регистрация на козметична серия ROSE DIVA в Китай, като за седем от продуктите регистрацията е финализирана и са издадени необходимите регистрационни номера.

5. Във връзка с регистрация по REACH, след успешно извършена предварителна регистрация и нотификация на лавандулово масло, се проведе кореспонденция и подготвиха необходимите документи за присъединяване към Консорциум Linalool/Linalyl acetate EFEO.

6. Разработване на козметична серия с участие на органично розово масло и лактобацилус булгарикус.

7. Внедрена и пусната в производство серия Rose valle de las Rosas Bulgaria по задание на клиент от Испания.

8. Разработване на козметична серия предназначена за износ за Китай с участие на розово масло, розово абсолю, розова вода, йогурт и екстракт от морски корал – богат на минерали и микроелементи.

9. Разработка на парфюм, боди лосион и душ гел без сулфати от серия LADY'S JOY LUXURY.

От трите козметични продукта ще се подготви луксозен подаръчен комплект.

10. Замяна на консервантите –метил- и пропилпарабен в подхранващ крем LADY'S JOY с розово масло.

Замяната на гореспоменатите консерванти се наложи предвид нашумялата кампания за негативното въздействие на парабените върху човешкото здраве.

11. Проектиране и разработка на луксозни опаковки за розово масло – дървена кутия с медни конкуми – 5 гр. и 10 гр. и картонена кутия за опаковане на 5 гр. и 10 гр. розово масло в стъклено шише.

12. Изготвяне на Досиета на глицеринови сапуни NATURALIS, предназначени за износ в Румъния.

13. Подготовка на документация за сертифициране на козметични изделия в ОАЕ – 85 бр.; Мексико – серии ROSE, LADY'S JOY, LADY'S JOY LUXURY; Китай – серия LADY'S JOY с розово масло.

14. Стартиране на нотификация на козметичните изделия в Брюксел, съгласно последните промени в Европейското козметично законодателство.

15. Актуализиране на досиета на продукти, в съответствие с изискванията на Европейския регламент за козметика.

16. Актуализиране на разходни норми.

17. Преработка на рецептурите на масажни олиа за тяло РОЗА и НЕБЕН, на парфюмите ROSE и LADY'S JOY и на избелващ крем LADY'S JOY.

18. На 27 – 28.03. 2012 г . бе извършен контролен одит на дружеството от SGS в съответствие с изискванията на стандарта ISO 9001:2008.

19. Въведе се в експлоатация линия за разфасоване на натурални води и тоници, пенливи течности и кремообразни емулсии.

20. „Българска роза” АД кандидатства по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика” 2007-2013 г. и получи безвъзмездна помощ в размер на 306 352,80 лв. или 60% от общия бюджет на проекта, който е в размер на 510 588 лв.

21. Представители на дружеството взеха участие в „Дни на България в Тамбов” (29.05-03.06.2012г.), организирани от БТПП.

22. „Българска роза” АД взе участие в националното търговско изложение „Произведено в България” от 19.11.12 г. до 02.12.2012 г. и бе отличена със „Златен Лъв” за луксозната козметична серия LADY'S JOY LUXURY

23. Приключи розова кампания 2012.

24. На 07.06.2012 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите.

Приходите от продажби към 31.12.2012 г. са 7088 хил. лв, в това число 6782 хил. лв. от продажби на продукцията, 193 хил. лв. от извършени услуги и други – 113 хил. лв.

Приходите от продажби за същия период на 2011 г. са били 5815 хил. лв., като приходите от продажби само на продукцията са 5185 хил. лв. Общо приходите от продажби на продукцията към 31.12.2012 г. са повече с 1273 хил. лв спрямо предходната година.

Съгласно актуализираната бизнес програма на дружеството, приходите от продажби към 31.12. 2012 г. следва да бъдат 7371 хил. лв. Неизпълнението е с 283 хил. лв., което се дължи на завишени показатели в бизнес плана на дружеството, породени от високите очаквания на ръководството, вследствие на постигнатите финасови резултати през второ и трето тримесечие на 2012 г.

Планираните приходи от продажба на козметика са 3373 хил.лв., а действителните са 4240 хил.лв. Преизпълнението е с 867 хил.лв.

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

1. Козметични продукти – 2020 хил. лева – 47,64%.

С най-голям дял в продажбите от козметика са:

	ХИЛ.ЛВ.	
1.1 Rose	1153	27,19%
1.2 Цветни води разфасовки	735	17,33%
1.3 Розово масло разфасовки	650	15,33%
1.4 Lady's Joy	438	10,33%
1.5 Lady's Joy Luxury	193	4,55%

Продажбите на козметични продукти са с 1540 хил.лв. **повече** от планираните, поради увеличени продажби в страната и чужбина.

Средната търговска отстъпка, която се дава на клиентите на козметика към 31.12.2012 г. е 10,90 % и е в размер на 462 хил.лв. Тя представлява 6,81 % от общия обем на продажбите на продукцията.

2. Натурални продукти – 2320 хил. лв. – 34,20 %

	ХИЛ.ЛВ.	
2.1 Розово масло	1452	62,58
2.2 Лавандулово масло	327	14,09
2.3 Розова вода	279	12,02
2.4 Розово абсолю	159	6,85
2.5 Розов конкрет	103	4,44

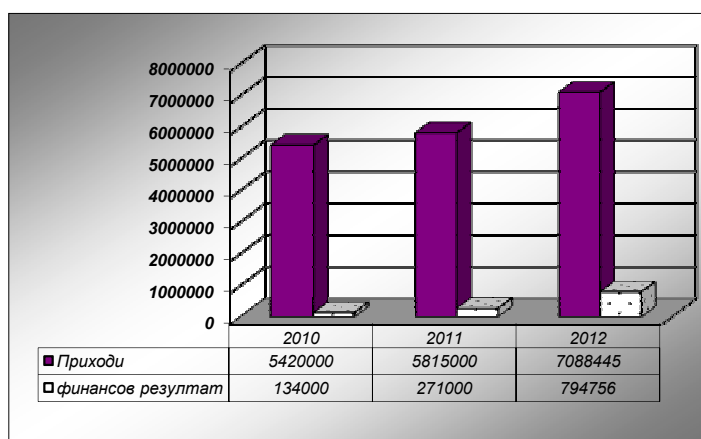
3. Тютюневи соуси – 718 хил. лв. или 10,58 %.

Продажбите на соуси са с повече от планираните с 210 хил.лв, което се дължи на увеличени поръчки от редовните за дружеството клиенти - „София БТ” АД и „Благоевград БТ” АД.

4. Фруктови есенции за хранително – вкусовата промишленост – 105 хил. лв или 1,55%. Завишението спрямо планираните приходи е със 17 хил.лв.

Приходите от продажба на продукцията са по-големи с планираните такива, поради увеличените продажби както на НАП, така и на козметични продукти на международен и вътрешен пазар, което до голяма степен се дължи на качеството на произвежданите продукти.

## Графика за размера на приходите от продажби на продукцията към 31.12.2012 г.



Реализираната печалба за периода е по-висока в сравнение със същия период от предходните години, което се дължи на реализация на натуралните продукти от роза на цени надвишаващи продажните им цени за предходни периоди, по-високи обеми на продажба на козметика и тютюневи соуси.

Разходите за основни материали са 4521 хил.лв. и са 66,66 % от приходите от продажба на продукцията. Разходите за производство на розово масло и козметика са с най-голям дял от приходите от продажба на продукцията, съответно с 19,32% и 23,35% от приходите от продажби.

С изключение на разходите за розов конкрет и розово абсолю, всички други разходи за производството на 1 кг. продукцията се намаляват в сравнение с планираните разходи за периода.

Разходите за външни услуги са 608 хил. лв., при план 356 хил. лв. Те заемат 8,96% от приходите от продажба на продукцията. За същия период на 2011 г. тези разходи са били 436 хил. лв. – 8,41 % от приходите. Разходите за външни услуги се разпределят по следния начин:

	ХИЛ.ЛВ.
Вода	15
Ремонт на машини и съоръжения	28
Транспорт на суровини, материали и стока	73
Застраховки	14
Граждански договори	13
Абонамент	10
Телефони	19
Изложения в страната и чужбина, рекламни материали, входни такси	69
Комисионни	92
Местни данъци и такси	36
Наеми представителни магазини	13
Куриерски и митнически услуги	29
Сертификация	34

Охрана  
Други

17  
143

Разходите за заплати и осигуровки за периода са 1112 хил.лв. и представляват 16,40 % от приходите от продажба на продукцията. Планираните разходи за труд са 910 хил.лв., което е с 202 хил.лв. повече от планираното. Това се дължи на увеличени прагове на осигурителния доход. За 2011 г. същите са били 1066 хил.лв. – 20,56 % от продажбата на продукцията.

Средно списъчния състав на “Българска роза” АД към 31.12.2012 г. е 100 човека. Средната работна заплата е 978 лв.

Разходите за амортизации са 157 хил.лв. - 2,31 % от приходите при план 170 хил.лв.

Други разходи от началото на годината до 31.12.2012г. са 170 хил.лв. – 2,50 % от приходите от продажби на продукцията, в т.ч.

	хил.лв.
Данъци за разходи по ЗКПО	5
Командировки в страната и чужбина	27
Представителни разходи и дарения	3
Брак поради изтекъл срок на годност, фири	17
Ревизионен акт, глоби и лихви	32
Други разходи	86

Планираните други разходи към 31.12.2012 г. са 90 хил.лв. – 1,33 % от продажбата на продукцията.

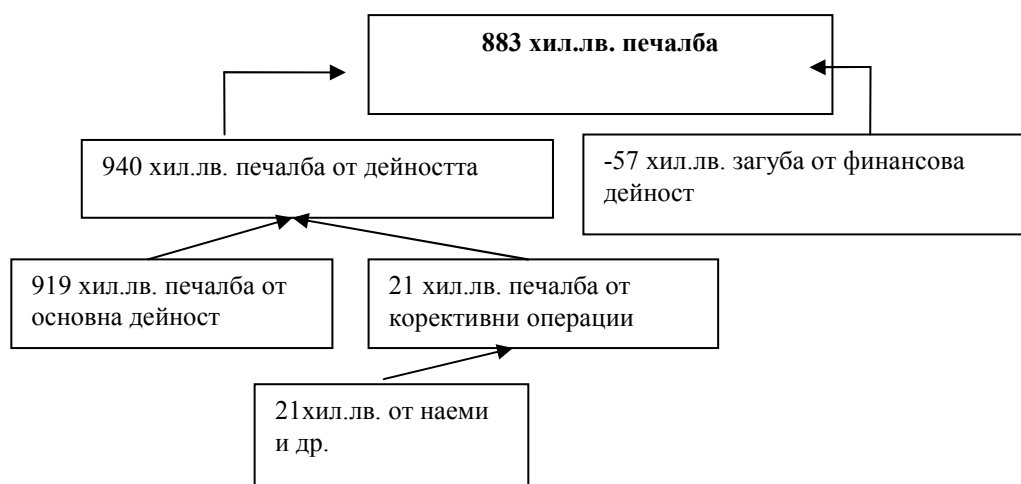
Финансовите разходи са 64 хил.лв. и са свързани с разходи за банкови такси по обслужване и разлики от промяна на валутни курсове, и разходи за лихви по отпуснат краткосрочен заем от Стара Планина Холд АД. За същият период на 2011 г. същите са били 48 хил.лв.

Общото разпределение на разходите е показано в таблицата по-долу:

	31.12.2012	План 1-12.2012	разлика
За основни материали	4521	3222	1299
За оперативна дейност	2046	1526	520
Корективни разходи	70	20	50
Изменение на запасите	-489	-120	-369
Финансови разходи	64	86	-22
<b>ОБЩО</b>	<b>6212</b>	<b>4734</b>	<b>1478</b>

За периода дружеството реализира печалба в размер на 794 хил.лв. Планираната нетна печалба от началото на годината до 31.12.2012 г. е 713 хил.лв. Преизпълнението е с 81 хил.лв. За същия период на 2011 г. финансовият резултат е бил печалба в размер на 271 хил.лв.

## Структура на финансовия резултат към 31.12.2012 г.



### Вземания от клиенти и доставчици

Вземанията към 31.12.2012 год., от предоставени аванси на доставчици и продадена продукция на клиенти е 1348 хил. лв., а за същия период на миналата година те са били 1034 хил. лв. Вземанията са повече спрямо предходната година с 314 хил.лв., което се дължи на договорени разсрочени плащания на дистрибутори на козметика в страната и чужбина.

### **Задължения към клиенти и доставчици**

#### Дългосрочни задължения:

Към 31.12.2012 г., дружеството няма дългосрочни задължения.

#### Краткосрочни задължения:

Краткосрочните задължения към 31.12.2012 г. на „Българска роза” АД са 858 хил. лв., като за същия период на 2011 год., те са били 681 хил. лв. Разликата от 177 хил.лв. се дължи разсрочено на погасяване на задълженията на дружеството към доставчиците.

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

Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове. Първият е систематичен и е свързан с риска, генериран от икономиката като цяло в резултат от колебанията на основните макроикономически показатели, а вторият тип – несистематичния риск, е свързан с естеството на дейност на емитента.

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

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

Основните рискове и несигурности пред „Българска роза” АД през настоящата 2012 г. са:

*Риск от изменение на валутния курс*

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

#### *Лихвен риск*

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

#### *Кредитен риск*

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

#### *Секторен риск*

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

#### *Специфичен риск*

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

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

Не се предвиждат продажби на активи в близко бъдеще.

### **III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица.**

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

2. Няма сключени сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет за 2011 г., които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.

### **IV. Допълнителна информация**

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

„Българска роза” АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Тримесечните финансови отчети се изготвят в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, издадени или редактирани от Международния комитет по счетоводни стандарти (KMCC/IASC), както и от Съвета по Международни счетоводни стандарти (CMCC/IASB).

Дружеството не е променяло счетоводната политика през отчетния период.

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

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

Дружеството не е част от икономическа група.

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

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

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

Дейността на „Българска роза” АД е еднакво насочена както към вътрешните, така и към международните пазари, като дори тенденцията е към по-голям пазарен дял на продукцията за износ.

Към 31.12.2012 г. „Българска роза” АД регистрира относително добро ниво на продажбите като се вземат под внимание влошените условия за търговия, които се дължат на продължаващата икономическа криза. Приходите от продажби към 31.12.2012 г. са 7088 хил. лв., в т. ч. 3248 хил. лв. от износ на продукцията – 45,82 % от общите приходи. Отчитайки високите резултати постигнати от дружеството към 31.12.2012 г. спрямо същия период на миналата година, ръководството на дружеството очаква за първото тримесечие на 2013 година запазване на нивата от предходното тримесечие и дори планира приходи от около 1062 хил.лв.

Прегледът на резултатите от дейността на дружеството към 31.12.2012 г. показват, че ръководството успя да договори високи цени за произведените розови натурални продукти (розово масло, розово абсолю и розов конкрет), включително и с авансови плащания. Очакванията за ръст в продажбите са основно при козметичните продукти за износ, което налага необходимостта от пускането в експлоатация на нов цех, с нови производствени мощности, които да отговарят на новите изисквания за производство на козметика, а така също и на увеличени поръчки за тютюневи соуси. По отношение на продажби на НАП – основно се залага на продажбата на розово абсолю, розов конкрет и розова вода, от които все още има налични количества от реколта 2012 г.

През отчетния период дружеството инвестира в закупуването на тубопълначна машина, газхроматографска система, филтър-преса за склад ФЕ, а така също и на 2 броя нови компютри. Усилено се работи и по внедряването на GMP (в ход са строително-ремонтни дейности, които имат за цел да приведат производствените помещения за козметика, в съответствие с изискванията на GMP стандарт), а така също и по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика” 2007-2013 г. и получи безвъзмездна помощ в размер на 306 352,80 лв. или 60% от общия бюджет на проекта, който е в размер на 510 588 лв.

	<b>31.12. 2012 г.</b>	<b>31.12. 2011 г.</b>
	хил.лв.	хил. лв.
Приходи	7096	5817
Разходи	6213	5516
Счетоводна печалба	883	301
<b>Балансова печалба</b>	<b>794</b>	<b>271</b>



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

Данни за акционерите юридически лица притежаващи над 5 % от капитала

АКЦИОНЕР	Брой акции		% от гласовете
	30.09.2012 г.	31.12.2012 г.	
Стара планина холд АД	133 773	133 773	49,99%
Сънрайс 08 ЕООД	59 685	59 685	22,31%

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

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

АКЦИОНЕР	Брой акции		% от гласовете
	30.09.2012	31.12.2012	
Стара планина холд АД, представлявано от Спас Борисов Видев	133 773	133 773	49,99%
Розинвест ЕООД, представлявано от Рени Николова Самарджиева - Танева	900	900	0,37%
Михаил Иванов Михайлов	8 000	8 000	2,99%

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

Останалите членове на Съвета на директорите не притежават акции.

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

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

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

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

На междинния финансов отчет на „Българска роза” АД гр. Карлово за четвъртото тримесечие на 2012 г., не е направена одиторска заверка.

□□□□

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

Изпълнителен директор: Михаил Михайлов