

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ	7
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	7
5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО	8
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	8
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	9
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	9
9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	10
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	10
11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	10
12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	11
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	12
14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	13
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	14
16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	15
17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	16
18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	16
19. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	18
20. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	18
21. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	19
22. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ	20
23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	21
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	21
25. ДАРЕНИЯ ОТ ПУБЛИЧНИ ИНСТИТУЦИИ	22
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	22
27. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	23
28. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	25
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	27
30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	31

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Българска роза Севтополис АД е търговско акционерно дружество, регистрирано в България, с адрес на управление и място на стопанската дейност гр. Казанлък, бул. ”23 Пехотен шипченски полк” № 110.

Съдебната регистрация на дружеството е от 1991 г., решение № 3912/1991 г. на Старозагорски окръжен съд.

Към 31.03.2010 г. не са извършвани промени в правния статут, системата на управление и представителството на дружеството.

1.1. Собственост и управление

Българска роза Севтополис АД е публично дружество - емитент по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Към 31.03.2010 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	31.03.2010г.	31.12.2009г.
Софарма АД	49.99 %	49.99 %
Телсо АД	8.67 %	6.00 %
УПФ “Доверие”	6.61 %	6.76 %
Юридически лица	23.39%	25.61%
Физически лица	11.34%.	11.64%.

Българска роза Севтополис АД има едностепенна форма на управление със Съвет на директорите от трима членове. Председател на Съвета на директорите е инж. Минко Минков. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор инж. Росен Пенев Георгиев.

Към 31.03.2010 г. общият брой на персонала в дружеството е 273 работници и служители (31.12.2009 г.: 275).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на Българска роза Севтополис АД е производство и продажби на лекарствени форми и субстанции, парфюмерия и козметика, натурално-ароматични продукти.

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международен счетоводен стандарт №34 “Междинно финансово отчитане” .

В междинния финансов отчет дружеството прилага същата счетоводна политика, каквато прилага и при изготвяне на годишния финансов отчет за 2009 година, респективно не са настъпили промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните във финансовия отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третират като “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”, с изключение на тези, свързани със заеми, деноминирани в чуждестранна валута и вземанията по специални договори.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	<i>31.03.2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.03.2009</i> <i>BGN '000</i>
Вътрешен пазар	3,911	2,881
Износ	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>3,911</u>	<u>2,881</u>

	<i>31.03.2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.03.2009</i> <i>BGN '000</i>
<i>Продажби по продукти – вътрешен пазар</i>		
Таблетни форми	2,987	2,497
Субстанции	922	384
Вторичен продукт от производството на фитосубстанции	-	-
Натурално - ароматични продукти и козметика	<u>2</u>	<u>-</u>
Общо	<u>3,911</u>	<u>2,881</u>

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	<i>31.03.2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>31.03.2009</i> <i>BGN '000</i>
Приходи от услуги	8	5
Приходи от наеми	4	5
<i>Приходи от продажба на материали</i>	46	35
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	<u>(40)</u>	<u>(31)</u>
Печалба от продажба на материали	6	4
Нетни печалби/ (загуби) от курсови разлики от търговски вземания и задължения	-	40
Отписани задължения	-	-
<i>Приходи от продажби на дълготрайни активи</i>	1	1
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1	1
Лихви по банкови сметки и търговски вземания	2	-
Други	<u>3</u>	<u>3</u>
Общо	<u>24</u>	<u>58</u>

5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Увеличение/(намаление) на наличностите от:</i>		
Незавършено производство	(165)	260
Готова продукция	192	154
Общо	27	414

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	2,043	1,875
Електроенергия, горива и смазочни материали	324	368
Резервни части	43	23
Вода	19	29
Други	39	15
Общо	2,468	2,310

Разходите за основни материали включват:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лекарствени суровини и субстанции	925	947
Течни и твърди химикали	676	610
Опаковъчни материали	442	318
Общо	2,043	1,875

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Поддръжка на сгради и оборудване	22	27
Консултантски услуги	22	15
Транспорт	20	20
Реклама	6	2
Информационно обслужване	13	9
Допълнителна обработка на лекарствени суровини	23	15
Обработка земеделски земи	-	15
Местни данъци и такси	35	10
Застраховки	22	13
Съобщения и комуникации	4	6
Банкови такси	5	1
Данъци върху разходите	4	4
Други	11	10
Общо	187	147

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	535	497
Вноски по социалното осигуряване	91	91
Социални придобивки	22	10
Начислени суми за неползван платен отпуск	-	-
Начислени суми за осигуровки върху неползван платен отпуск	-	-
Начислени суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	-	-
Общо	648	598

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Представителни мероприятия	23	11
Провизии за обезценка на вземане	-	-
Непризнат акциз	-	-
Командировки	5	3
Ликвидация и брак на ДМА	-	-
Брак и липса на материални запаси	1	-
Провизии за задължения по съдебни спорове	-	-
Суми по изпълнителни дела	-	-
Лихви за просрочени плащания към бюджета	-	-
Други	3	2
Общо	32	16

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Положителни курсови разлики	97	216
Лихви по вземания по специални договори	26	36
Лихви по предоставени заеми	-	-
Общо	123	252

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.03.2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отрицателни курсови разлики	35	175
Разходи за лихви по заеми	8	13
Общо	43	188

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>Разходи за придобиване на ДМА</i>		<i>Общо</i>	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Отчетна стойност										
Салдо на 1 януари	13,314	13,077	4,659	4,548	1,021	941	104	352	19,098	18,918
Придобити	-	11	1	115	6	93	-	55	7	274
Трансфер между сметки	-	226	-	77	-	-	-	(303)	-	-
Отписани	-	-	(1)	(81)	-	(13)	-	-	(1)	(94)
Салдо на 31 Декември	13,314	13,314	4,659	4,659	1,027	1,021	104	104	19,104	19,098
Натрупана амортизация										
Салдо на 1 януари	707	469	1,519	1,208	415	298	-	-	2,641	1,975
Начислена амортизация за годината	60	238	90	367	33	128	-	-	183	733
Отписана амортизация	-	-	(1)	(56)	-	(11)	-	-	(1)	(67)
Салдо на 31 Март	767	707	1,608	1,519	448	415	-	-	2,823	2,641
Балансова стойност на 31 Март	12,547	12,607	3,051	3,140	579	606	104	104	16,281	16,457
Балансова стойност на 1 януари	12,607	12,608	3,140	3,340	606	643	104	352	16,457	16,943

Към 31.03.2010 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 1,735 х.лв. (31.12.2009 г.: 1,735 х. лв.) и сгради с балансова стойност 10,812 х. лв. (31.12.2009 г.: 10,872 х. лв.)

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.03.2010 г. включват основно разходи за склад за лечебни растения - 56 х.лв., подобрения на склад Готова продукция и Административна сграда -30 х.лв., подобрения на дворно място (изграждане на ограда) 18 х.лв.

Други данни

Към 31.03.2010 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството, както следва:

- Договорна ипотека – земя и сгради на площадка Казанлък с балансова стойност 2,053 х. лв., обезпечение по предоставен банков кредит от Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Банк Биохим АД).
- Особен залог на машини, съоръжения и оборудване на площадка Казанлък с балансова стойност 441 х.лв.- обезпечение по предоставен банков кредит от Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Банк Биохим АД).

Към 31.03.2010 г. Дружеството е изтеглило банков инвестиционен кредит и има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството, както следва:

- Втора по ред договорна ипотека – земя и сгради на площадка Казанлък с балансова стойност 2,053 х. лв., обезпечение по предоставен банков кредит от Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Банк Биохим АД).
- Втори по ред особен залог на машини, съоръжения и оборудване на площадка Казанлък с балансова стойност 441 х.лв.- обезпечение по предоставен банков кредит от Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Банк Биохим АД).
- Особен залог върху настоящи и бъдещи вземания на стойност 1,481х.лв по Договор за безвъзмездна финансова помощ ТМГ 02-18/09.07.2009г.

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>	
	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Отчетна стойност</i>		
Салдо на 1 януари	10	10
Придобити	-	-
Салдо на 31 март	10	10
<i>Натрупана амортизация</i>		
Салдо на 1 януари	9	6
Начислена амортизация за годината	1	3
Салдо на 31 март	10	9
Балансова стойност на 31 март	-	1
Балансова стойност на 1 януари	1	4

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	31.03.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000
Материали	999	1,095
Незавършено производство	953	1,117
Готова продукция	195	3
Общо	2,147	2,215

Материали

Наличните <i>материали</i> включват:	31.03.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000
Основни материали	742	834
Резервни части	135	139
Горива	116	116
Спомагателни материали	3	3
Други	3	3
Общо	999	1,095

Готова продукция

Наличните <i>готова продукция</i> включват:	31.03.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000
Таблетни форми	189	-
Натурално-ароматични продукти	6	3
Общо	195	3

Преглед за обезценка

Комисия от специалисти в дружеството е извършила преглед на наличните материални запаси към датата на отчета за финансовото състояние, в резултат на което ръководството е определило, че не са налице обстоятелства, налагащи обезценка.

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Вземанията от свързани предприятия са от:</i>		
Дружества под общ контрол	1,841	1,718
Основния акционер	752	38
Дъщерни дружества на основния акционер	14	14
Дъщерни дружества (в ликвидация)	53	53
Обезценка за несъбираеми вземания	<u>(53)</u>	<u>(53)</u>
Общо	<u>2,607</u>	<u>1,770</u>

Вземанията от свързани предприятия по същество са:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Вземания по специални договори	1,841	1,718
Търговски вземания	<u>766</u>	<u>52</u>
Общо	<u>2,607</u>	<u>1,770</u>

Търговските вземания от свързани лица на дружеството са левови и безлихвени.

Възрастова структура на необезценените търговски вземания от свързани лица е:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
до 30 дни	766	52
над 120 дни	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>766</u>	<u>52</u>

Вземанията по специални договори са както следва :

- вземания от Елфарма АД в размер на 1,642 х.лв. или равностойността на 1,132 х.щ.д. (31.12.2009г.: 1,519 х. лв. равностойност на 1,113 х. щ.) възникнали по договор от 20.03.2008 г., с който Текста Корпорейшън, САЩ прехвърля свои задължения към Българска роза Севтополис АД на Елфарма АД. Вземането е с падеж до 31.12.2010 г. и се олихвява от датата на договора до датата на погасяване с годишна лихва в размер на 7%. Към 31.03.2010 г. лихвата е в размер на 110 х.лв.(76 х.щ.д.), (31.12.2009 г.: 79 х.лв., равностойност на 58 х.щ.д.).

- вземания от Унифарм – 2000 АД, възникнали по договор от 21.03.2007 г. за прехвърляне задължения на Текста Корпорейшън, САЩ на Унифарм - 2000 АД в размер на 199 х. лв. (31.12.2009 г.: 199 х.лв.). Вземането е с падеж 30.12.2010 г. и е безлихвено.

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъци за възстановяване	177	271
Търговски вземания	10	10
<i>Обезценка на несъбираеми търговски вземания</i>	<i>(2)</i>	<i>(2)</i>
Предплатени разходи за бъдещи периоди	27	28
Предоставени аванси	25	
Предоставени аванси за проект по европейски фондове	557	13
Съдебни и присъдени вземания	10	10
Други	<u>2</u>	<u>2</u>
Общо	<u>806</u>	<u>332</u>

Данъците за възстановяване включват:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Акциз за възстановяване	165	271
Данък върху печалбата	<u>12</u>	<u>-</u>
Общо	<u>177</u>	<u>271</u>

Търговските вземания на дружеството са левови и безлихвени. При закъснение от 180 дни спрямо обичайната обръщаемост на вземанията от 30 дни, дружеството започва да начислява обезценка (чрез коректив) на база своя исторически опит, а при закъснение от 360 дни се счита, че е налице индикатор за несъбираемост. Дружеството няма предоставени вземания като обезпечения.

Възrastова структура на търговски вземания, които имат закъснения спрямо обичайния кредитен срок:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	BGN'000	BGN'000
от 31 – 60 дни	-	-
от 61 – 90 дни	-	-
от 91 – 120 дни	-	-
над 120 дни	10	10
Общо	10	10

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	181	658
Парични средства в каса	11	3
Общо	192	661

Наличните *парични средства по разплащателни сметки* на дружеството са в следните банки: МКБ Юнионбанк АД, Райфайзенбанк АД, Уникредит Булбанк АД.

Паричните средства във валута са на стойност 63 х. лв. (31.12.2009 г.: 6 х. лв.) и са основно в евро.

19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	12,066	12,066
Законови резерви, в т.ч.	3,198	3,198
<i>Премияен резерв от емисия</i>	3,028	3,028
Неразпределени печалби	4,175	3,651
Общо	19,439	18,915

Основен акционерен капитал

Към 31.03.2010 г. регистрираният акционерен капитал на Българска роза Севтополис АД възлиза на 12,066 х. лв., разпределен в 12,065,424 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Основен акционер в дружеството е Софарма АД и притежава 49.99 % от капитала.

Законовите резерви са формирани от:

- разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството.
- получените средства над номиналната стойност на акциите емисия 2006 г. (премиен резерв) в размер на 3,028 х. лв.
- С Решение на Общото събрание от 03.06.2009 г. законовите резерви са увеличени с 43 х. лв. при разпределение на печалбата от 2008 г.

Неразпределени печалби

- С Решение на Общото събрание от 03.06.2009 г. от печалбата за 2008 г. сума в размер на 43 х.лв. е разпределена за увеличение на законовите резерви, а сумата от 391 х.лв. е заделена като неразпределена печалба;
- Неразпределена печалба на стойност 1,362 х. лв. е в резултат на трансформиране на резерв от последващи оценки на активи - ефект от преминаване за първи път към Международните стандарти за финансови отчети.

Основен доход на акция

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Средно-претеглен брой акции	12,065,424	12,065,424
Нетна печалба за периода (<i>BGN'000</i>)	<u>524</u>	<u>754</u>
Основен доход на акция (<i>BGN</i>)	<u>0.04</u>	<u>0.06</u>

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2009 г. при настъпване на пенсионна възраст.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като е ползвало услугите на сертифициран актюер. На база на изготвения от актюера доклад е определено задължение в отчета за финансовото състояние към 31.12.2009 г. в размер на 93 х.лв.

21. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в отчета за финансовото състояние:

	<i>Временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>Данък</i>
	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване				
Амортизация	1,584	(158)	1,488	(148)
Общо пасиви по отсрочени данъци	1,584	(158)	1,488	(148)
Начисления за неползван платен отпуск	(112)	11	(156)	16
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(93)	9	(78)	8
Задължения с изтекъл давностен срок	(442)	44	(447)	45
Провизии за търговски задължения	(91)	9	(91)	9
Обезценка вземания	(55)	6	(20)	2
Начисления по доходи на физически лица	(9)	1	(10)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(802)	80	(802)	80
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)/активи	782	(78)	686	(68)

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

22. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Търговски задължения към доставчици	610	700
Провизии за задължения към доставчици по съдебни дела	98	92
Други текущи задължения	<u>61</u>	<u>61</u>
Общо	<u>769</u>	<u>853</u>

Търговските задължения към доставчици са както следва:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	476	447
Задължения към доставчици от страната	<u>134</u>	<u>253</u>
Общо	<u>610</u>	<u>700</u>

Задълженията към доставчици от чужбина са за доставка на материали, с произход от 2002 г. – в щатски долари, безлихвени и са изцяло просрочени.

Задълженията към доставчици от страната са левови, текущи и безлихвени - по доставки на материали. Обичайният кредитен срок за плащане с доставчиците е до 30 дни.

Провизиите за задължения към доставчици са по неприключено съдебно дело с чуждестранен доставчик

Другите текущи задължения включват:

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Надвнесени суми по емисия на акции 2005 г.	28	28
Надвнесени суми по емисия на акции 2006 г.	17	17
Надвнесени суми по емисия на акции 2007 г.	16	16
Други задължения	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>61</u>	<u>61</u>

Надвнесените суми по емисии на акции представляват дължими суми по неупражнени права за записване на акции при увеличение на капитала на дружеството, продадени служебно.

23. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ

Към 31.03.2010 г. получените заеми от банки включват ползван от дружеството заем от Уникредит Булбанк АД (ЕЙЧ ВИ БИ БАНК БИОХИМ) при следните условия:

Кредитор:	Уникредит Булбанк АД
Договорен размер на кредита:	2,000 х. евро
Срок за усвояване:	31.01.2006 г.
Лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 3.70 %
Падеж:	30.09.2010 г.
Обезпечение:	Договорна ипотека на земя и сгради площадка Казанлък с балансова стойност 2,053 х. лв. Особен залог върху ДМА –машини,съоръжения и оборудване с балансова стойност 441 х. лв. Договор за поръчителство от Софарма АД за 2,000 х. евро
Цел на кредита:	Рефинансиране на задълженията по ЗУНК
Салдо към 31 март 2010 г., в т. ч.	411 х. лв. (2009 г.: 617 х. лв.)
Дългосрочна част	Няма (2009 г.: Няма)
Краткосрочна част	411 х. лв.(2009 г.: 617 х. лв.)

Кредитор:	Уникредит Булбанк АД
Договорен размер на кредита:	1,617 х. евро
Усвоен размер на кредита до 31.03.2010 г.	160 х. евро
Срок за усвояване:	30.06.2011 г.
Лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.00 %
Падеж:	30.01.2015 г.
Обезпечение:	Втора по ред договорна ипотека на земя и сгради площадка Казанлък с балансова стойност 2,053 х. лв.

	Втори по ред особен залог върху ДМА – машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 441 х. лв.
	Особен залог върху настоящи и бъдещи вземания в общ размер 1,481 х.лв по договор за безвъзмездна финансова помощ ТМГ 02-18/09.07.2009г.
	Договор за поръчителство от Софарма АД за 1,617 х. евро
Цел на кредита:	За финансиране на разходи по проект за технологична модернизация на табл. производство за закупуване на таблет преса и блистер автомат какато и за финансиране на строително монтажни работи за сграда таблетно производство.
Салдо към 31 март 2010 г., в т. ч.	296 х. лв. (2009 г.: 0 х. лв.)
Дългосрочна част	296 х. лв. (2009 г.: 0 х. лв.)
Краткосрочна част	Няма (2009 г.: Няма)

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дъщерно дружество на основния собственик	150	150
Основен акционер	-	-
Общо	150	150

Задълженията към свързани лица са левови, текущи и безлихвени - по доставки на материали и услуги. Обичайният кредитен срок за плащане е до 30 дни.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	<i>31.03.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	247	242
Задължения за социално осигуряване	72	69
Общо	319	311

Задълженията към персонала включват:

	31.03.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Текущи задължения	149	144
Начисления за непозван платен отпуск на персонала	95	95
Депонирани възнаграждения	<u>3</u>	<u>3</u>
Общо	<u>247</u>	<u>242</u>

Задълженията към социално осигуряване включват:

	31.03.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Текущи задължения	55	52
Осигуровки върху начисления за непозван платен отпуск	<u>17</u>	<u>17</u>
Общо	<u>72</u>	<u>69</u>

26. ДАРЕНИЯ ОТ ПУБЛИЧНИ ИНСТИТУЦИИ

Сумата в размер на 296 х.лв. представлява авансово получени суми по сключен договор за безвъзмездна финасова помощ с Изпълнителната агенция за малки и средни предприятия във връзка със спечелен проект за технологично обновление и модернизация на таблетно производство в размер на 1,480 х.лв.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.03.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
ДДС	128	79
Данък върху печалбата	-	26
Данъци върху доходите на физическите лица	16	14
Данъци при източника и други данъци	<u>38</u>	<u>4</u>
Общо	<u>182</u>	<u>123</u>

До датата на издаване на настоящия отчет в дружеството са извършени ревизии и проверки, както следва:

- по ДДС – до 31.03.2006 г.
- корпоративни данъци по ЗКПО – до 31.12.2005 г.
- вноски за ДОО, ЗО, ДЗПО-УПФ, ФГВРС – до 31.12.2005 г.
- по Закона за Акцизите – до 31.12.2005 г.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

28. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ

Сегментното отчитане в дружеството е организирано на база производство на основни групи продукти.

Сегментни приходи, разходи и резултати

	<i>Карсил таблетки</i>		<i>Други таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приход на сегмента	2,553	2,497	434	-	922	384	3,909	2,881
Себестойност на продажбите	(1,942)	(2,167)	(279)	-	(799)	(326)	(3,020)	(2,493)
Брутен марж на продажбите	611	330	155	-	123	58	889	388
Разходи по администрирането на производството	(297)	(291)	(47)	-	(108)	(52)	(452)	(343)
Печалба на сегмента преди лихви и данъци	314	39	108	-	15	6	437	45
Общи за предприятието оперативни доходи от дейността							24	58

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 март 2010 година

Общи за предприятието оперативни разходи от дейността	(17)	-
Печалба от оперативната дейност	444	103
Финансови приходи/(разходи), нетно	80	64
Печалба преди данъци върху печалбата	524	167
Разход за данъци върху печалбата	-	-
Нетна печалба за годината	524	167

Сегментни активи и пасиви

	<i>Карсил таблетки</i>		<i>Други таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
<i>Текущи активи по сегменти</i>								
Материални запаси	744	255	-	115	1,125	1,566	1,869	1,936
Вземания от свързани предприятия	748	23	-	-	-	-	748	23
Активи по сегменти	1,492	278	-	115	1,125	1,566	2,617	1,959
Общи за предприятието активи							19,416	19,477
Общо активи							22,033	21,436
<i>Текущи пасиви по сегменти</i>								
Търговски задължения	-	-	-	-	48	163	48	163
Задължения към свързани предприятия	130	130	-	-	20	20	150	150
Задължения към персонала	74	61	-	-	27	37	101	98
Пасиви по сегменти	204	191	-	-	95	220	299	411
Общи за предприятието пасиви							2,295	2,110
Общо пасиви							2,594	2,521
Капиталови разходи							7	74
Амортизация в т.ч.							183	179
По сегменти	72	76	4	-	30	40	106	116
Обща за предприятието							77	63

Дружеството не поддържа сегментно отчитане по географски признак ,тъй като неговата продукция основно се закупува от основния акционер,който се намира в страната.

29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

29.1. Дружеството е свързано със следните лица:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>	<i>Период на свързаност</i>
Софарма АД	Дружество – основен акционер	2008 г. и 2009 г.
Телекомплект АД	Дружество- акционер със значително влияние в основния акционер	2008 г. и 2009 г.
Донев Инвестмънтс АД	Дружество- акционер със значително влияние в основния акционер	2008 г. и 2009 г.
Финансова Консултантска компания ЕООД	Дружество- акционер със значително влияние в основния акционер	От 27.08.2008 г. и 2009 г.
Телсо АД	Дружество- акционер със значително влияние в основния акционер	до 05.08.2008 г.
Софарма Трейдинг АД	Дружество под общ контрол Дъщерно дружество на основния собственик	от 06.08.2008 г. и 2009 г. 2008 г. и 2009 г.
Бългаска роза Казанлък АД – в ликвидация	Дъщерно дружество	2008 г. и 2009 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Софарма Поланд	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Софарма Здравит	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Ростболканфарм	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Минералкомерс АД	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и до 30.9.2009 г.
Биофарминженеринг АД	Дружество под общ контрол Дъщерно дружество на основния собственик	от 1.10.2009 г. 2008 г. и 2009 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество на основния собственик	от 18.01.2008 г. и 2009 г.
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество на основния собственик	от 10.04.2008 г. и 2009 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на основния собственик	2008 г. и 2009 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на основния собственик	от 04.08.2008 г. и 2009 г.
Екстаб Корпорейшън	Дъщерно дружество на основния собственик	от 1.08.2009 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество на основния собственик	от 1.12.2009 г.
Сфарм Инвестмънтс Лимитид	Дъщерно дружество на основния собственик	от 08.04.2008 г. до 30.9.2009 г.
Унифарм АД	Дружество под общ контрол	от 1.10.2009 г.
Калиман РТ АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 март 2010 година**

Сейба Аптеки и дрогерии АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Софарма Трейдинг 2006 АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Софийски аптеки АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Ес Си Ес Франчайз АД (Санита Франчайзинг АД)	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
София Информ АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Елфарма АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Софконсулт груп АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол	2008 г. и 2009 г.
Софарма Логистика АД	Дружество със значително влияние от основния акционер	2008 г. и 2009 г.

29.2. Дружеството е осъществявало *сделки със свързани лица*, както следва:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
<i>Доставки от свързани лица, в т.ч.:</i>		
<i>Доставки на материални запаси от:</i>	1,788	6,217
- основния акционер	1,788	3,701
- дъщерно дружество на основния акционер	-	2,516
<i>Доставки на услуги от:</i>	23	44
- основния акционер	23	44
- акционер със значително влияние в основния собственик	-	-
<i>Доставка на дълготрайни материални активи от:</i>	-	26
- основния акционер	-	11
-дъщерно дружество на основния акционер	-	15
Общо	1,811	6,287

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Продажби на свързани лица, в т.ч.:</i>		
<i>Лихви по предоставени заеми</i>		
- на основния акционер	-	-
<i>Продажби на продукция</i>		
- за основния акционер	3,909	12,578
<i>Лихви по специални договори</i>		
- дружества под общ контрол	26	112
<i>Продажба на дълготрайни материални активи</i>		
- дъщерно дружество на основния акционер	-	11
<i>Продажба на материални запаси</i>		
- на основния акционер	34	34
<i>Продажба на услуги</i>		
- на основния акционер	7	79
Общо	3,976	12,814

29.3. Откритите салда (разчети) със свързани лица са представени в Приложения 16 и 24.

29.4. Възнаграждения на *ключовия управленски персонал*, съставът на който е оповестен в Приложение № 1, включват възнаграждения и други краткосрочни доходи и са в размер на 12 х .лв. (2009 г.: 48 х .лв.).

30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. За това общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на

правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от отдел “Финансово-счетоводен” съгласно политиката, определена от Съвет на директорите, който е разработил основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

По-долу са описани различните видове рискове, на които е изложено дружеството при осъществяване на търговските му операции, както и възприетият подход при управлението на тези рискове.

30.1. Пазарен риск

30.1.1. Валутен риск

Към 31.03.2010 г. има валутни активи и пасиви, възникнали в предходни периоди в щатски долари, които все още не са закрити (задължения към доставчици, вземания по специални договори). Поради това дружеството е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативно движението на валутния курс на посочената валута спрямо българския лев.

За да управлява валутният риск от бъдещите си стопански операции и признатите валутни активи и пасиви, деноминирани в щатски долари, дружеството целенасочено намалява откритата си нетна експозиция в тази валута и пренасочва постепенно операциите си в евро или лева.

30.1.2. Ценови риск

Продажните цени на дружеството са договорени основно в щатски долари до 01.06.2008 г., като впоследствие са пре договорени в лева. В този смисъл дружеството занапред е елиминирало евентуалния риск от негативните промени в обменния курс на щатския долар спрямо лева по отношение продажните цени, но продължава да бъде изложено на специфичен ценови риск, тъй като не може да влияе върху продажните цени. Доколкото, обаче, основният клиент на дружеството е и основен акционер, това обстоятелство дава възможност за преразглеждане и актуализиране на цените спрямо промените на пазара.

Доставките на основни материали се извършват от основния акционер, като продажните им цени се договарят на база на актуалните пазарни цени на материалите. Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на материалите, обект на неговите операции, тъй като съгласно договорните отношения с доставчиците те са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

30.2.Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са пари в брой и в банкови сметки, търговски и други краткосрочни вземания, вземания по специални договори.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите и другите контрагенти на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските и кредитните вземания. Търговските вземания са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Съществена част от вземанията са от свързани лица, което минимизира кредитния риск (Приложение № 16). Търговските взаимоотношения на дружеството през първото тримесечие на 2010 г. са почти изцяло с основния акционер (99.95% от приходите от продажби на продукцията) (за 2009 г.: 99.90%). За останалата част от клиентите продажбите се извършват предимно в брой.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор. Дружеството няма политика да извършва търговски продажби на разсрочено плащане, с изключение на сделки по специални договори.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се следи текущо, съгласно установената процедура за контрол. За целта ежедневно се прави преглед и от финансово-счетоводния отдел на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ.

Паричните и разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в Юнионбанк АД и Райфайзенбанк АД, а кредитите в Уникредит Булбанк АД.

Допълнително, дружеството има политика да поставя до определен лимит експозицията си към отделна банка.

30.3.Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирелните граници на активите и пасивите на дружеството.

30.4. Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства и вземанията по специални договори. Затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Същевременно дружеството е изложено на лихвен риск от своя дългосрочен заем с променлив лихвен процент, като го поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

Дружеството не е изложено на лихвен риск от своите краткосрочни задължения, защото те са обичайно търговски и безлихвени.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Финансовите активи с плаващ лихвен процент представляват текущи сметки в банки и лихвите по тях се определят едностранно от банката контрагент, като същите не са в пряка зависимост от промените в пазарните лихвени нива. В случай на негативни промени, дружеството може да промени банката контрагент във всеки един момент. Финансовите активи с фиксиран лихвен процент представляват вземания по специални договори. Дружествата се стремят да поддържат пазарни нива по тези договори, а в случай на промени в пазара, тези нива се предоговарят.

30.5. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на акционерите, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на капитала. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в отчета за финансовото състояние и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

Политиката на дружеството е да поддържа оптимално ниво на капитал с цел да може да осигурява необходимите средства – дългосрочни и краткосрочни за бъдещото си развитие.

30.6. Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на отчета за финансовото състояние. Котирани пазарни цени или котировки на дилъри за подобни инструменти са използват за дългосрочни дългове. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са с плаващ лихвен процент (дългосрочни привлечени заеми) и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Към 31.03.2010г Българска роза Севтополис АД е страна по следните съдебни търговски дела:

- предявен иск от 2005 г. за неплатени задължения към доставчик, които, ведно с прилежащите лихви, са в размер на 395 х. щ. д. Главницата в размер на 352 х. щ. д. е включена в отчета за финансовото състояние на дружеството (Приложение № 22).

Допълнително, е призната провизия в размер на 100% (31.12.2008 г.: 100%) за разликата между сумите на балансовото задължение и сумата по съдебния иск (Приложение № 22), тъй като ръководството оценява, че вероятността на настоящия етап за негативен за дружеството резултат от делото е висока.

- предявен иск от 2006 г. за собственост на 254 кг. розово масло или алтернативно неговата себестойност в размер на 355 хил. щ. д. съвместно към ДЛ Българска Роза ЕООД и дружеството от страна на VL Finance company AG, Швейцария. Съгласно получената от адвокатите на дружеството информация изгледите са делото да приключи с окончателно отхвърляне на претенцията срещу Българска роза Севтополис АД, поради което провизии в отчета на дружеството не са начислявани.

Банкови гаранции

Към 31.12.2009 г. е издадена банкова гаранция в размер на 296 х.лв. със срок 09.07.2011 г. в полза на Изпълнителната агенция за малки и средни предприятия във връзка с полученото авансово плащане по сключен договор за получаване на безвъзмездна финансова помощ за закупуване на ново оборудване и ремонт на съществуваща сграда с цел технологичната модернизация на таблетното производство.