



**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
„БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС” АД 2011 г.**

гр. КАЗАНЛЪК

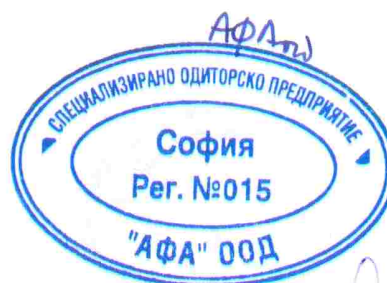
БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща на 31 декември 2010 година

	Приложения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Приходи	3	14 072	12 591
Други приходи/(загуби) от дейността, нетно	4	57	102
Промени в запасите от готова продукция и незавършено производство	5	(268)	602
Разходи за суровини и материали	6	(8 557)	(8 471)
Разходи за външни услуги	7	(655)	(675)
Разходи за персонала	8	(2 664)	(2 411)
Разходи за амортизация	12,13	(740)	(736)
Други разходи за дейността	9	(326)	(230)
Печалба от оперативна дейност		919	772
Финансови приходи	10	526	401
Финансови разходи	11	(332)	(335)
Финансови приходи / (разходи), нетно		194	66
Печалба преди данък върху печалбата		1 113	838
Разход за данък върху печалбата	12	(115)	(84)
Нетна печалба за годината		998	754
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		998	754
Доход на акция	BGN	0,08	0,06

Приложенията на страници от 5 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
(инж. Росен Георгиев)

Гл. счетоводител (съставител):
(Галина Димитрова)



2410312011
(Handwritten signatures)

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 към 31 декември 2010 година

Приложения	31 декември 2010 BGN'000	31 декември 2009 BGN'000
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и оборудване	13 19 356	16 457
Нематериални активи	14 15	1
	<u>19 371</u>	<u>16 458</u>
Текущи активи		
Материални запаси	15 1 621	2 215
Вземания от свързани предприятия	16 1 338	1 770
Търговски и други вземания	17 283	332
Парични средства и парични еквиваленти	18 1 885	661
	<u>5 127</u>	<u>4 978</u>
ОБЩО АКТИВИ	<u>24 498</u>	<u>21 436</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен акционерен капитал	12 066	12 066
Резерви	3 273	3 198
Неразпределена печалба	4 574	3 651
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	<u>19 913</u>	<u>18 915</u>
ПАСИВИ		
Нетекущи задължения		
Дългосрочни банкови заеми	20 965	-
Задължения към персонала при пенсиониране	21 111	93
Пасиви по отсрочени данъци	22 94	78
	<u>1 170</u>	<u>171</u>
Текущи задължения		
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	20 1 679	617
Търговски и други задължения	23 1 058	853
Задължения към свързани предприятия	24 -	150
Дарения от публични институции	25 296	296
Задължения към персонала и за социално осигуряване	26 292	311
Задължения за данъци	27 90	123
	<u>3 415</u>	<u>2 350</u>
ОБЩО ПАСИВИ	<u>4 585</u>	<u>2 521</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	<u>24 498</u>	<u>21 436</u>

Приложенията на страници от 5 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.

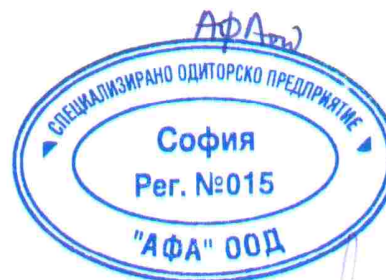
Финансовият отчет на страници от 1 до 61 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на дружеството и е подписан от негово име на **24 март 2011 г. от:**

Изпълнителен директор:

(инж. Росен Георгиев)

Гл. счетоводител (съставител):

(Галина Димитрова)



24/03/2011

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2010 година

Приложения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	8 059	8 028
Плащания на доставчици	(3 805)	(4 065)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 606)	(2 406)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(950)	(752)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	436	282
Платени данъци върху печалбата	(127)	(30)
Платени банкови такси	(7)	(10)
Други (плащания)/постъпления, нетно	(125)	(54)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	875	993
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупки на имоти, машини и оборудване	(3 373)	(577)
Постъпления от продажби на имоти, машини и оборудване	2	15
Постъпления по специални договори за прехвърлени вземания	1 565	571
Постъпления от лихви по специални договори за прехвърлени вземания	172	147
Нетни парични потоци (използвани в)/от инвестиционна дейност	(1 634)	156
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления на дългосрочни банкови заеми	2 651	-
Изплащане на дългосрочни банкови заеми и лихви	(668)	(867)
Получени дарения от публични институции	-	296
Изплащане на неупражнени права за записване на акции	-	(1)
Нетни парични потоци от/(използвани във) финансова дейност	1 983	(572)
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	1 224	577
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	18 661	84
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 885	661

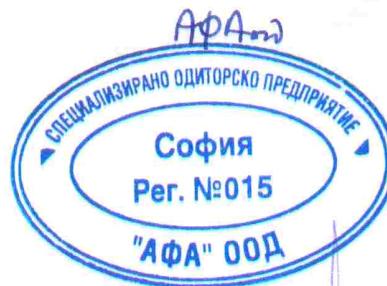
Приложенията на страници от 5 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

(инж. Росен Георгиев)

Счетоводител (съставител):

(Галина Димитрова)



24/03/2011

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2010 година

	Приложения	Основен	Законови	Неразпределена	Общо
		акционерен капитал	резерви	печалба	
		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2009 година		12 066	3 155	2 940	18 161
<i>Промените в собствения капитал за 2009 година:</i>					
Разпределение на печалбата за резерви		-	43	(43)	-
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	754	754
Салдо на 31 декември 2009 година	19	12 066	3 198	3 651	18 915
<i>Промените в собствения капитал за 2010 година:</i>					
Разпределение на печалбата за резерви		-	75	(75)	-
Общ всеобхватен доход за годината		-	-	998	998
Салдо на 31 декември 2010 година	19	12 066	3 273	4 574	19 913

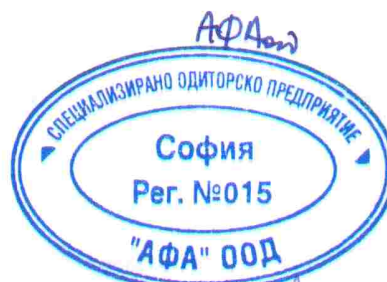
Приложенията на страници от 5 до 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

(инж. Росен Георгиев)

Бухгалтерски счетоводител (съставител):

(Галина Димитрова)



24/03/2011

(Handwritten signatures)

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	27
4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	27
5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО	28
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	28
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	29
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	29
9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	30
10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ	30
11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	30
12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	31
13. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	32
14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	33
15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	34
16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	34
17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ	35
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	36
19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ	37
20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ	38
21. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ	39
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	42
23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	44
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	45
25. ДАРЕНИЯ ОТ ПУБЛИЧНИ ИНСТИТУЦИИ	45
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ	45
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	46
28. СЕГМЕНТНО ОТЧИТАНЕ	47
29. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	49
30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	51
31. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	60

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.

През 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 31.12.2010 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	31.12.2010г.	31.12.2009г.
Софарма АД	49.99 %	49.99 %
Телсо АД	9.37 %	6.00 %
УПФ "Доверие"	6.61 %	6.76 %
Юридически лица	23.57%	25.61%
Физически лица	10.46%.	11.64%.

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

Към 31.12.2010 г. общият брой на персонала в дружеството е 274 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.

1.3. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2008– 2010 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2008	2009	2010
БВП в млн. лева	69,295	68,322	70,474*
Реален растеж на БВП	6.20%	-5.50%	0.20%*
Инфлация в края на годината	7.80%	0.6%	4.5%
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.3368	1.4055	1.4779
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.3873	1.3641	1.4728
Безработица (в края на годината)	6.27%	9.13%	9.24%
Основен лихвен процент в края на годината	5.77%	0.55%	0.18%

Източник: БНБ

** предварителни данни за 2010 г.*

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Българска роза Севтополис АД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (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 тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2010 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г., не са настъпили промени в счетоводната политика на дружеството, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции.

Тези стандарти и тълкувания включват Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) - подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти,

основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не са оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху стойностите и класификацията на активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството.

За останалите стандарти и тълкувания, посочени по-долу, ръководството е проучило възможния им ефект и е определило, че те не биха имали ефект върху счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции:

- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС27, МСС28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. *Основните промени в стандарт МСФО 3 са свързани с: а) разширяване на определението на "бизнес", което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третирано като бизнес комбинации; б) оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие, по справедлива стойност или съгласно дела му в признатите нетни активи на придобитото предприятие, и представянето на сделките с него; в) третирането на разходите по придобиванията – обичайно те ще се третират като текущи разходи към датата на извършването им; г) признаването и оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; д) оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество по справедлива стойност при поэтапното придобиване и третиране на ефектите в текущите печалби и загуби за периода на придобиване; е) третирането на ефектите от уреждането на определени отношения и сделки от преди придобиването на предприятието. Основните промени в МСС27 са свързани с новото третиране на операциите по промени на дела на дружеството- майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици(акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби, а само до движение в капиталовите компоненти. И обратно, признаването на репутация и консолидиране на нетни активи по справедлива стойност, и респ. на печалби и загуби - с отписване на консолидирани нетни активи се извършва само при придобиване и респ. загуба на контрол. Аналогични промени са направени и в МСС28 във връзка с промяна на дела на инвеститора – от или към дял в асоциирано дружество към или от дял в дъщерно дружество.*
- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). *Промяната е свързана с уточняване на обхвата и груповите операции базирани на*

акции, уреждани в парични средства;

- МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.) – относно хеджирани позиции отговарящи на условията. *Направената промяна пояснява, че е разрешено предприятие да даде предназначение на част от промените в справедливите стойности или на паричните потоци на даден финансов инструмент като хеджиран обект;*
- КРМСФО 9 (променено) Повторна оценка на внедрените деривативи и МСС 39 (променен) Финансови инструменти: Признаване и оценяване за внедрени деривативи (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - приет от ЕК за от 01.12.2009 г.). *Направената промяна установява, че предприятието следва да прецени дали внедрен дериватив трябва да бъде отделен от основния договор, когато то рекласифицира един хибриден финансов актив извън категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”. Тази преценка трябва да бъде направена на база обстоятелствата, които съществуват не по-късно от на датата, на която предприятието е станало за първи път страна по договора и датата на значителна промяна в договора, която засяга съществено паричните потоци по него. Ако деривативът не би могъл да бъде надеждно оценен, целият хибриден инструмент трябва да остане класифициран в категорията “отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата”;*
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- прието от ЕК за 2009/2010 г.). *Това тълкувание се прилага за договори, при което дружество-оператор от частния сектор участва в изграждането, финансирането, оперирането и поддържането на инфраструктурата, предназначена за услуги от публичния сектор;*
- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г. - прието от ЕК за от 01.01.2010 г.). *Това тълкувание дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по различните случаи и схеми на приложението на МСС11 и МСС18;*
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност(в сила за годишни периоди от 01.10.2008 г. - прието от ЕК за от 01.07.2009 г.). *Това тълкувание дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с*

нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията;

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). *Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи;*
- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г. - прието от ЕК за от 01.11.2009 г.). *Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на комунални услуги (ютилити) от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки.*

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2010 г., няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. Едни от тях са приети за действащи за 2010 г., но за годишни периоди, започващи след 1 януари 2010 г., а други – за годишни периоди, започващи на и след 1 януари 2011 г. От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството за следващи периоди:

Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.

- МСС 24 (променен) Оповестявания за свързани лица (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – приет от ЕК). *Промените са насочени към подобряване на определението за обхвата и типовете свързани лица, както и въвеждат по-специфично правило за частично изключение от пълно оповестяване по отношение на свързани лица-държавни органи от международно, национално и местно ниво и други предприятия-тяхна собственост - отношения на свързаност, разчети и сделки с тях;*
- Подобрения в МСФО (м.май 2010) - подобрения в МСС 1, 27, 34, МСФО 1, 3 и 7, и КРМСФО 13 (сила за годишни периоди от 01.01.2011 г.(или 01.07.2010 г.) – приети от ЕК). *Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата на приложение и*

изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията.

За останалите ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството, тъй като дружеството няма практика и/или статут за подобен тип обекти, сделки и операции.

А. Приети за периоди, започващи след 1 януари 2010 година

- МСС 32(променен) Финансови инструменти: Представяне (в сила за годишни периоди от 01.02.2010 г. – прието от ЕК за от 01.02.2010 г.) – относно класификация на емитирани права. *Промяната е направена за да внесе пояснение в третирането на права, опции и варианти за придобиване на фиксиран брой от инструментите на собствения капитал на предприятие за фиксирана сума в каквато и да е валута като инструменти на собствения капитал при условие, че те се предлагат pro rata на всички съществуващи собственици на същия клас недеривативни инструменти на собствения капитал.*
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал (в сила за годишни периоди от 01.07.2010 г. – прието от ЕК за от 01.07.2010 г.). *Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието-длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения на приложение.*

Б. Приети за периоди, започващи поне на 1 януари 2011 г.

- КРМСФО 14 (променено) Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – прието от ЕК за от 01.01.2011 г.) *Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга (стаж).*
- МСФО7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно трансфер финансови активи (в сила за годишни периоди от 01.01.2011 г. – не е приет от ЕК). *Тези промени са свързани с разширяване на изискванията за оповестяване на данни относно трансферирани финансови активи, вкл. в зависимост от обстоятелството дали към датата на финансовия отчет отчитащото се предприятие продължава да има участие и отговорност към съответния финансов актив чрез носене на*

определени рискове, права и ползи, и независимо дали трансферираните активи са отписани или не от отчета за финансово състояние.

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2013 г. – не е приет от ЕК). *Новият стандарт замества части от МСС39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респ. типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.*
- МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди от 01.01.2012 г. – не е приет от ЕК). *Промяната е свързана с изрично пояснение, че оценката на отсрочените данъци (актив или пасив), свързани с определен основен актив, следва да се направи през призмата на очакването и намеренията на съответното предприятие как ще възстановява инвестираните средства в балансовата стойност на този актив – чрез продажба или през продължаваща употреба. Конкретни правила са дадени в случаите на нетекущи активи, преоценени по реда на МСС16, както и за инвестиционните имоти, оценявани по справедлива стойност, вкл. придобити по реда на бизнес-комбинации. ПКР 12 е инкорпориран в МСС12, поради което е отменен с датата на влизане в сила на промяната в МСС12.*

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на действащо предприятие, текущо начисляване и историческа цена.

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.

Представянето на финансовия отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета, и респ. върху отчетените стойностни размери на приходите и разходите за отчетната година. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условията на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията

и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в Приложение № 2.18.

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.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която и в начина, по който стопанските изгоди се придобиват и респ. стопанските рискове се носят от дружеството, както и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

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

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

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените продукция, стоки и услуги, нетно от косвени данъци (акциз и данък добавена стойност) и предоставени отстъпки и работи.

Резултатът от продажба на дълготрайни материални и нематериални активи се включва нетно в отчета за всеобхватния доход на ред “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”.

Нетните разлики от промяна на валутни курсове, свързани с парични средства, търговски вземания и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, като се представят нетно към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно”. Аналогично е представянето на лихвите по краткосрочни банкови депозити и текущи сметки, и търговски вземания.

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход и се състоят от: лихви по предоставени заеми и депозити с инвестиционно предназначение, положителните курсови разлики от преценка на цедирани вземания, и други печалби от сделки с финансови активи и пасиви.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Те се състоят от: отрицателни курсови разлики от преценка на цедирани вземания, лихви по ползвани кредити, вкл. такси и други преки разходи по кредитите, валутни курсови разлики по кредити, и други загуби от сделки с финансови активи и пасиви.

2.6. Имоти, машини и оборудване

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи), които са били налични към 01.01.2004 г., са представени по справедливата им стойност към тази дата, определена от лицензирани оценители и приета за заместител (аналог) на цената на придобиване (себестойност).

Първоначално придобиване

При първоначалното си придобиване имотите, машините и оборудването се оценяват по себестойност, която включва покупната цена, вкл. митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третира като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи. Земята не се амортизира. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- сгради – 20-80 г.
- пътни и площадкови съоръжения – 15-50 г.
- машини и оборудване – 6-35 г.
- съоръжения – 15-30 г.
- компютри – 2-4 г.
- транспортни средства – 10-15 г.
- стопански инвентар – 5-20 г.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат

характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се коригира до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходи за продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за програмни продукти, използвани в дружеството.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот 2 г.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Материални запаси

Материалните запаси са оценени във финансовия отчет по по-ниската от: себестойността и нетната реализуема стойност. Разходите, които се извършват, за да се доведе даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

- суровини и материали в готов вид – всички доставни разходи, които включват фактурна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за приваждане на материалите в готов за тяхното използване вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, без административните и финансовите разходи.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция се извършва на базата на нормалния капацитет на производствените мощности. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е преките разходи за материали.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност).

Нетната реализуема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.9. Финансови инструменти

2.9.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията “заеми (кредити) и вземания”. Класификацията е в зависимост от същността и предназначението на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в отчета за финансовото състояние по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Обичайните активи за дружеството в тази група са: търговски и други вземания, предоставени заеми и парични средства по текущи и депозитни сметки в банки. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а останалите – като нетекущи.

Тази група финансови активи включва: предоставени заеми, търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние. Лихвеният доход по кредитите и вземанията се признава на база ефективна лихва, освен при краткосрочните вземания под 3 месеца, където признаването на такава лихва е неоснователно като несъществено и в рамките на обичайните кредитни условия. Лихвеният доход по предоставени кредити се представя в отчета за всеобхватния доход, към “финансови приходи”, а приходите от лихви по текущи банкови сметки и по търговски вземания в “други доходи от дейността”.

На датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.9.2. Финансови пасиви и инструменти на собствен капитал

Дружеството класифицира дългови инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови задължения или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договор със съответния контрагент относно тези инструменти.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви са класифицирани от дружеството при първоначалното им възникване в категорията “други финансови пасиви”.

Други финансови пасиви включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложения № 20,23 и 24).

2.9.3. Видове финансови инструменти

Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура (себестойност), намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми. Приблизителната

оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “други разходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Вземанията по специални договори са оценени по цена на придобиване, което представлява справедливата стойност на вземането към датата на сделката, определена в цесионните договори. При наличие на индикатори за съществуваща несигурност тези вземания или част от тях да бъдат събрани същите се обезценяват. Обезценката на вземанията се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки вид вземане към статията “финансови разходи” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Предоставени заеми

Всички предоставени заеми са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на даденото по сделката, нетно от преките разходи. След първоначалното признаване предоставените заеми се оценяват последващо по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. При наличие на индикатори за съществуваща несигурност, тези заеми или част от тях да бъдат събрани, същите се обезценяват до настоящата стойност на реално очакваните бъдещи парични потоци. Обезценката на заемите се начислява чрез съответна кореспондентна корективна сметка за всеки заем към статията “други разходи за дейността” на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход.

Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички получени заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по себестойност (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми и други привлечени ресурси, се оценяват последващо по амортизируема стойност, определена чрез прилагане на метода на ефективната лихва. Амортизируемата стойност е изчислена като са взети предвид всички видове такси, комисионни и други разходи, вкл. дисконт или премия, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за всеобхватния доход като финансови приходи или разходи през периода на амортизация или когато задълженията се отпишат или редуцират.

Търговски и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние включват касовите наличности, разплащателните сметки и депозитите в банки.

2.10. Пари и парични еквиваленти за ОПП

Паричните средства и еквиваленти за целите на отчета за парични потоци (ОПП) включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чиито оригинален матуритет е до 3 месеца. Блокираните парични средства не се включват в тази група.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;
- лихвите, по дългосрочни банкови кредити със специално предназначение се включват във финансовата дейност;
- лихвите по предоставени свободни парични средства под формата на краткосрочни кредити се третираат като инвестиционна дейност.
- краткосрочно блокираните парични средства са третирани като парични средства и еквиваленти.
- платеният ДДС при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред “плащания към доставчици” към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.11. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите отношения с работниците и служителите на дружеството, в качеството му на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда 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), фонд “Гарантиране вземания на работниците и служителите” (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата по 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 2009 и 2010 г. за работещите при условията на трета категория труд, каквито са заетите в дружеството, е както следва:

- за периода 01.01.2009 г. – 31.12.2009 г.: 30.5% (от които 17.5% за сметка на работодателя);
- за периода 01.01.2010 г. – 31.12.2010 г.: 28.5% (от които 16.4% за сметка на работодателя).
- за периода 01.01.2011 г. – 31.12.2011 г.: 30.3% (от които 17.4% за сметка на работодателя).

В допълнение, работодателят внася изцяло за своя сметка осигурителна вноска за фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите”, в размер на 0.1% (за 2009 г. и 2010 г.), както и осигурителна вноска за фонд “Трудова злополука и професионална болест”, която е диференцирана за различните предприятия – от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието. За дружеството тази вноска е 0.9%.

От осигурителните вноски, които са изцяло за сметка на работодателя се запазва фонд “ТЗПБ” в същите размери както през 2010 г. За 2011 г. няма да се внасят вноски за фонд “ГВРС”.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове “Пенсии”, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите”, както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксирани по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

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

- неспазено предизвестие - брутно трудово възнаграждение за един месец;
- 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. – не повече от една брутна месечна работна заплата;

- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на брутното трудово възнаграждение за две месеца, ако има най-малко пет години трудов стаж и през последните пет години не е получавал обезщетение на същото основание;

- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в 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.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, 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 печалбата или загубата за годината) 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 удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството 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.

В социалната програма на дружеството са включени основно средства за поевтиняване на храна за персонала.

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 печалбата или загубата за годината) 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 удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството 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 компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната

преценка в недисконтиран размер на разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината). Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Към датата на всеки годишен финансов отчет, дружеството назначава актюери, които издават доклад с техните изчисления относно дългосрочните му задължения към персонала за обезщетения при пенсиониране. За целта те прилагат кредитния метод на прогнозните единици. Сегашната стойност на задължението по дефинираните доходи се изчислява чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат изплатени в рамките на матуритета на това задължение и при използването на лихвените равнища на държавни дългосрочни облигации, деноминирани в български лева.

Актюерските печалби и загуби произтичат от промени в актюерските предположения и опита. Тези, които надвишават 10% от сегашната стойност на задължението към края на периода по дефинирани доходи се признават незабавно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в годината, в който възникнат.

Доходи при напускане

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база анонсиран план, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.12. Акционерен капитал и резерви

Българска роза Севтополис АД е създадено като акционерно дружество. Като такова е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **основен акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството за изпълнение на техните вземания

към него. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции.

Съгласно изискванията на Търговския закон и устава дружеството е длъжно да формира и **фонд Резервен**, като източници на фонда могат да бъдат:

- най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;
- средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);
- други източници, предвидени по решение на Общото събрание.

Съгласно изискванията на Търговския закон средствата от фонда могат да се използват само за покриване на годишната загуба и на загуби от предходни години. Когато средствата във фонда достигнат определения минимален размер, средствата над тази сума могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала.

2.13. Провизии

Провизии се признават когато дружеството има настоящо (конструктивно или правно) задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение, като се претеглят през рисковете и вероятностите за изтичане на ресурси. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен. Когато се очаква част от ресурсите, които ще се използват за уреждане на задължението да бъдат възстановени от трето лице, Дружеството признава вземане, ако е налице висока степен на сигурност на неговото получаване и стойността му може надеждно да се установи и доход (кредит) по същата позиция в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), където е представена и самата провизия.

2.14. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2010 г. е 10% (2009 г. : 10%).

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда при изготвяне на годишния отчет за финансово състояние и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2010 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2009 г.:10%).

2.15. Доходи на акция

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

Средно-претегленият брой акции представлява броят на държаните обикновени акции в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените обикновени акции и на новоиздадените такива през периода, умножен по средно-времевия фактор. Този фактор изразява броя на дните, през които конкретните акции са били държани, спрямо общия брой на дните през периода.

Доходи на акции с намалена стойност не се изчисляват, тъй като няма издадени потенциални акции с намалена стойност.

2.16. Сегментно отчитане

Дружеството идентифицира своите отчетни сегменти и оповестява информация по сегменти в съответствие с организационната и отчетна структура, използвана от ръководството. Оперативните сегменти са компоненти на бизнеса, които се оценяват редовно от членовете на ръководството, вземащи оперативни решения - като се използва финансова и оперативна информация, изготвена конкретно за сегмента, за целите на текущото наблюдение и оценяване на резултатите от дейността (изпълнението) и разпределението на ресурсите на дружеството.

Оперативните сегменти на дружеството текущо се наблюдават и направляват поотделно, като всеки оперативен сегмент представлява отделна бизнес област, която предлага различни продукти и е носител на различни бизнес ползи и рискове. Оперативните сегменти на дружеството включват бизнес областите по отделни основни видове производство, като за 2010 г. това са производство на таблетни форми и производство на други продукти (за 2009 г.- производство на таблетни форми и производство на други продукти).

Информация по оперативни сегменти

Дружеството използва един измерител – печалба преди лихви и данъци (ЕБИТ) при оценяването на резултатите в оперативните сегменти и за разпределянето на ресурси между тях.

Сегментните активи, пасиви, респ. приходи, разходи и резултати включват тези, които са и могат да бъдат директно относими към съответния сегмент, както и такива, които могат да бъдат разпределени на разумна база. Обичайно това са: приходите от продажби на продукция, разходите за основни суровини и материали, амортизации и възнаграждения, материални запаси, търговски вземания и задължения, задължения към персонала. Капиталовите разходи (инвестиции) по бизнес сегменти са отграничени разходи, извършени през периода за придобиване или изграждане на секторни нетекущи активи, които се очаква да бъдат използвани през повече от един период.

Дружеството управлява задълженията по привлечени финансови средства и данъците на ниво предприятие и те не се разпределят на сегментно ниво.

Резултатите от дейности, които се считат за случайни спрямо основните типове операции (дейности) на дружеството, както и неразпределяемите приходи, разходи, пасиви и активи, се отчитат отделно в позиция „Общи на ниво предприятие”. Тези суми по принцип включват: други доходи от дейността, освен ако не произтичат от дейността на конкретен сегмент, лихвени приходи и разходи, реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделки с валута, привлечени заеми, разчети по данъци, производствено и административно оборудване с общо предназначение.

Прилаганата счетоводна политика за отчитането по сегменти, се основава на тази, използвана от дружеството за изготвяне на публичните си отчети по закон.

2.17. Дарение от публични институции

Дарение от публични институции се признава първоначално като отсрочен доход (финансиране), когато е налице разумна сигурност, че то ще бъде получено от дружеството, и че последното е спазило и спазва условията и изискванията по дарението.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на направени разходи, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за същия период, през който са признати и разходите.

Дарение от публични институции, свързано с компенсиране на инвестиционни разходи за придобиване на актив, се признава в текущите печалби и загуби на систематична база за целия период на полезен живот на актива, обичайно пропорционално на размера на призната в разходите амортизация.

2.18. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Актьорски изчисления

При определяне на сегашната стойност на дългосрочните задължения към персонала при пенсиониране са използвани изчисления на сертифицирани актьори, базирани на предположения за смъртност, темп на текучество на персонала, бъдещо ниво на работни заплати и дисконтов фактор, които предположения са преценени от ръководството като разумни и уместни за дружеството (Приложение № 21).

Провизии

Ръководството на дружеството, заедно с обслужващите адвокати, е направило анализ за вероятностите и рисковете по негативен изход от неприключено съдебно дело с чуждестранен доставчик (Приложение 31). На база на този анализ и оценения размер на очакваните разходи, необходими за уреждането на съответното задължение, са начислени и признати в отчета за финансовото състояние провизии по това съдебно дело (Приложение 23).

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Приходите от продажби на дружеството включват:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	11,622	10,812
Субстанции	2,430	1,766
Вторичен продукт от производството на фитосубстанции	17	11
Натурално - ароматични продукти и козметика	<u>3</u>	<u>2</u>
Общо	<u>14,072</u>	<u>12,591</u>

Дружеството е реализирало продажби на продукцията през 2010 г. и 2009 г. изцяло на вътрешен пазар.

4. ДРУГИ ДОХОДИ И ЗАГУБИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Приходи от услуги	47	32
Приходи от наеми	25	27
<i>Приходи от продажба на материали</i>	89	52
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	<u>(64)</u>	<u>(39)</u>
Печалба от продажба на материали	25	13
Нетни (загуби)/печалби от курсови разлики от търговски вземания и задължения	(56)	8
<i>Приходи от продажби на дълготрайни активи</i>	2	15
<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	<u>(1)</u>	<u>(11)</u>
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1	4
Лихви по банкови сметки и търговски вземания	3	3
Отписани задължения	-	5
Други	<u>12</u>	<u>10</u>
Общо	<u>57</u>	<u>102</u>

5. ПРОМЕНИ В ЗАПАСИТЕ ОТ ГОТОВА ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>Увеличение/(намаление) на наличностите от:</i>		
Незавършено производство	(268)	604
Готова продукция	-	(2)
Общо	<u><u>(268)</u></u>	<u><u>602</u></u>

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	7,234	7,065
Електроенергия, горива и смазочни материали	961	983
Резервни части	198	170
Вода	84	130
Други	80	123
Общо	<u><u>8,557</u></u>	<u><u>8,471</u></u>

Разходите за основни материали включват:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лекарствени суровини и субстанции	3,730	3,590
Течни и твърди химикали	2,048	2,167
Опаковъчни материали	1,456	1,308
Общо	<u><u>7,234</u></u>	<u><u>7,065</u></u>

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Поддръжка на сгради и оборудване	150	194
Консултантски услуги	146	125
Транспорт	77	73
Допълнителна обработка на лекарствени суровини	54	42
Банкови такси по преводи	40	10
Местни данъци и такси	36	38
Информационно обслужване	31	43
Реклама	29	51
Застраховки	29	33
Съобщения и комуникации	24	29
Данъци върху разходите	9	9
Други	30	28
Общо	655	675

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	2,102	1,844
Вноски по социалното осигуряване	364	339
Социални придобивки	109	108
Начислени суми за неползван платен отпуск	33	75
Начислени суми за осигуровки върху неползван платен отпуск	6	14
Начислени суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	50	31
Общо	2,664	2,411

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Представителни мероприятия	142	76
Непризнат акциз	61	51
Ликвидация и брак на ДМА	47	17
Командировки	29	26
Брак и липса на материални запаси	12	2
Лихви за просрочени плащания към бюджета	7	-
Провизии за обезценка на вземания	-	53
Други	28	5
Общо	326	230

10. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Положителни курсови разлики	417	289
Лихви по вземания по специални договори	109	112
Общо	526	401

11. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отрицателни курсови разлики	286	289
Разходи за лихви по заеми	46	46
Общо	332	335

12. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Основните компоненти на разхода на данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември са:

	<i>2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>2009</i> <i>BGN '000</i>
Отчет за всеобхватния доход		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	990	747
Текущ разход за данъци върху печалбата – 10 %	99	74
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
От възникване и обратно проявление на временни разлики	16	10
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	115	84
<i>Равнение на данъчния разход на данъци върху печалбата определен спрямо счетоводния резултат</i>	<i>2010</i> <i>BGN '000</i>	<i>2009</i> <i>BGN '000</i>
Счетоводна печалба за годината	1,113	838
Данъци върху печалбата – 10% (2009 г.: 10%)	112	83
<i>От непризнати суми по данъчни декларации</i>		
Свързани с увеличения – 33 х. лв. (2009 г.: 6 х. лв.)	3	1
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	115	84

13. 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 BGN'000	2009 BGN'000	2010 BGN'000	2009 BGN'000	2010 BGN'000	2009 BGN'000	2010 BGN'000	2009 BGN'000	2010 BGN'000	2009 BGN'000
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	13,314	13,077	4,659	4,548	1,021	941	104	352	19,098	18,918
Придобити	-	11	390	115	105	93	3,184	55	3,679	274
Трансфер между сметки	-	226	32	77	-	-	(32)	(303)	-	-
Отписани	(47)	-	(70)	(81)	(42)	(13)	-	-	(159)	(94)
Салдо на 31 декември	13,267	13,314	5,011	4,659	1084	1,021	3,256	104	22,618	19,098
<i>Натрупана амортизация</i>										
Салдо на 1 януари	707	469	1,519	1,208	415	298	-	-	2,641	1,975
Начислена амортизация за годината	239	238	366	367	128	128	-	-	733	733
Отписана амортизация	(6)	-	(64)	(56)	(42)	(11)	-	-	(112)	(67)
Салдо на 31 декември	940	707	1,821	1,519	501	415	-	-	3,262	2,641
Балансова стойност на 31 декември	12,327	12,607	3,190	3,140	583	606	3,256	104	19,356	16,457
Балансова стойност на 1 януари	12,607	12,608	3,140	3,340	606	643	104	352	16,457	16,943

Към 31.12.2010 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 10,592х. лв. (31.12.2009 г.: 10,872 х. лв.)

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.12.2010 г. включват основно разходи за склад за лечебни растения и ново хале - 103 х.лв., подобрения на склад Готова продукция и Административна сграда -16 х.лв., подобрения на дворно място (изграждане на ограда) 18 х.лв., подобрения на цех Твърди лекарствени форми - 435 х.лв., както и машини и съоръжения невъведени в употреба на обща стойност 2,684 х.лв.

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи към 31.12.2009 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 31.12.2010 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството, както следва:

- Договорна ипотека – земя и сгради на площадка Казанлък с балансова стойност 3,629 х. лв., обезпечение по получен банков кредит (Приложение 20).
- Особен залог на машини, съоръжения и оборудване на площадка Казанлък с балансова стойност 383 х.лв.- обезпечение по получен банков кредит (Приложение 20).

14. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>	
	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	10	10
Придобити	21	-
Салдо на 31 декември	<u>31</u>	<u>10</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	9	6
Начислена амортизация за годината	7	3
Салдо на 31 декември	<u>16</u>	<u>9</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>15</u>	<u>1</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>1</u>	<u>4</u>

15. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	768	1,095
Незавършено производство	850	1,117
Готова продукция	3	3
Общо	1,621	2,215

Материали

<i>Наличните материали включват:</i>		
	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	504	834
Резервни части	133	139
Горива	116	116
Спомагателни материали	13	3
Други	2	3
Общо	768	1,095

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

<i>Вземанията от свързани предприятия са от:</i>		
	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основния акционер	1,135	38
Дружества под общ контрол	203	1,732
Дъщерни дружества (в ликвидация)	53	53
<i>Обезценка за несъбираеми вземания</i>	<i>(53)</i>	<i>(53)</i>
Общо	1,338	1,770

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Вземанията от свързани предприятия по същество са:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Търговски вземания	1,139	52
Вземания по специални договори	<u>199</u>	<u>1,718</u>
Общо	<u><u>1,338</u></u>	<u><u>1,770</u></u>

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

Търговските вземания от свързани лица на дружеството към 31.12.2010 г., респективно към 31.12.2009 г. включват изцяло редовни вземания с възраст до 30 дни.

Вземанията по специални договори са 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.: вземания по специални договори от Унифарм – 2000 АД в размер на 199 х.лв. и от Елфарма – 1,519 х.лв.).

Вземанията от Унифарм – 2000 АД са с падеж 30.12.2011 г. и са безлихвени.

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъци за възстановяване	221	271
<i>Търговски вземания</i>	<i>11</i>	<i>10</i>
<i>Обезценка на несъбираеми търговски вземания</i>	<i>(2)</i>	<i>(2)</i>
Търговски вземания, нетно	9	8
Предплатени разходи за бъдещи периоди	33	28
Съдебни и присъдени вземания	10	10
Предоставени аванси	8	13
Други	<u>2</u>	<u>2</u>
Общо	<u><u>283</u></u>	<u><u>332</u></u>

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

<i>Данъците за възстановяване</i> включват:	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Акциз за възстановяване	195	271
Данък върху печалбата	<u>26</u>	<u>-</u>
Общо	<u>221</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 обичайно са налице индикатори и условия за пълна несъбираемост.

Към 31.12.2010 г. има учредени тежести върху вземания на дружеството - особен залог върху настоящи и бъдещи вземания на стойност 1,481х.лв по Договор за безвъзмездна финансова помощ ТМГ 02-18/09.07.2009г.

Търговските вземания на дружеството към 31.12.2010, респективно към 31.12.2009 г. са просрочени и възникнали преди повече от 360 дни.

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	1,880	658
Парични средства в каса	<u>5</u>	<u>3</u>
Общо	<u>1,885</u>	<u>661</u>

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 1,739 х. лв. (31.12.2009 г.: 6 х. лв.) и са основно в щатски долари.

19. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Основен акционерен капитал

Към 31.12.2010 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.

Законовите резерви са формирани от:

- разпределение на печалбата, съгласно изискванията на Търговския закон и устава на дружеството в размер на 245 х. лв..
- получените средства над номиналната стойност на акциите емисия 2006 г. (премиен резерв) в размер на 3,028 х. лв.

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;
- с Решение на Общото събрание от 15.07.2010 г. от печалбата за 2009 г. сума в размер на 75 х.лв. е разпределена за увеличение на законовите резерви, а сумата от 679 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>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
Средно-претеглен брой акции	12,065,424	12,065,424
Нетна печалба за периода (BGN'000)	<u>998</u>	<u>754</u>
Основен доход на акция (BGN)	<u>0.08</u>	<u>0.06</u>

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ

Към 31.12.2010 г. получените заеми от банки включват ползван от дружеството заем при следните условия:

Кредитор:	Уникредит Булбанк АД
Договорен размер на кредита:	1,617 х. евро
Усвоен размер на кредита до 31.12.2010 г.:	1,355 х. евро
Срок за усвояване:	30.06.2011 г.
Лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 5.00 %
Падеж:	30.01.2015 г.
Обезпечение:	Първа по ред договорна ипотека на земя и сгради площадка Казанлък с балансова стойност 3,629 х. лв. Първи по ред особен залог върху ДМА – машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 383 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. Поръчителство от Софарма АД за 1,617 х.евро (левава равностойност 3,163 х.лв.) За финансиране на разходи по проект за технологична модернизация на табл. производство за закупуване на таблет преса и блистер автомат както и за финансиране на строително монтажни работи за сграда таблетно производство.
Цел на кредита:	
Салдо към 31 декември 2010 г., в т. ч.	2,644 х. лв. (2009 г.: Няма)
Дългосрочна част	965 х. лв. (2009 г.: Няма)
Краткосрочна част	1,679 х.лв.(2009 г.: Няма)

Към 31.12.2009 г. получените заеми от банки включват ползван от дружеството заем 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.към 31.12.2009г. Особен залог върху ДМА –машини,съоръжения и оборудване с балансова стойност 383 х. лв. Договор за поръчителство от Софарма АД за 2,000 х. евро
Цел на кредита:	Рефинансиране на задълженията по ЗУНК
Салдо към 31 декември 2010 г., в т. ч.	Няма (2009 г.: 617 х. лв.)
Дългосрочна част	Няма (2009 г.: Няма)
Краткосрочна част	Няма (2009 г.: 617 х. лв.)

21. 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 31.12.2010 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 31.12.2010 г. в размер на 111 х.лв. (31.12.2009 г.: 93 х.лв.)

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Изменението в задълженията към персонала при пенсиониране за периода е както следва:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	102	86
Непризната актюерска загуба на 1 януари	(9)	(8)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 1 януари	93	78
Разход за периода	50	31
Плащания през периода	(32)	(16)
Сегашна стойност на задълженията на 31 декември	122	102
Непризната актюерска загуба на 31 декември	(11)	(9)
Задължение признато в отчета за финансовото състояние на 31 декември	111	93

Начислените разходи за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране в отчета за всеобхватния доход включват:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Разходи за лихви	6	5
Разходи за текущ трудов стаж	18	19
Нетна актюерска загуба призната за периода	26	7
Общо изменение, включено в отчета за доходите	50	31

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Изменението в сегашната стойност на задълженията към персонала при пенсиониране и определянето на актюерската (печалба)/загуба е както следва:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Сегашна стойност на задълженията на 1 януари	102	86
Разход за лихви за периода	6	5
Разход за текущ стаж за периода	18	19
Плащания през периода	(32)	(16)
Актюерска загуба за периода	28	8
Сегашна стойност на задължението на 31 декември	122	102

При определяне на сегашната стойност към 31.12.2009 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2005г. - 2007 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 17 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2009 г.: 0% - 17%);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент $i = 6.5\%$ (2009 г.: 7.0%). Той се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има в предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години (за дружеството този срок е 18 години), дисконтовата норма е определена чрез екстраполация;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на дружеството и е в размер на 5 % годишен ръст спрямо предходния отчетен период до 2012 г., а от 2013 г. – 10% (2009 г.: 5%-10%).

22. 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>31.12.2010</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване - амортизация	1,703	(170)	1,584	(158)
Общо пасиви по отсрочени данъци	1,703	(170)	1,584	(158)
Начисления за неползван платен отпуск	(92)	9	(112)	11
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(111)	11	(93)	9
Задължения с изтекъл давностен срок	(440)	44	(442)	44
Провизии за търговски задължения	(91)	9	(91)	9
Обезценка вземания	(23)	2	(55)	6
Начисления по доходи на физически лица	(8)	1	(9)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(765)	76	(802)	80
Салдо на отсрочени данъци върху печалбата – активи/ (пасиви), нетно	938	(94)	782	(78)

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Движението в отсрочените данъчни (пасиви)/ активи е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на 1.1.2010 г.</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31.12.2010 г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване – амортизация	(158)	(12)	(170)
Начисления за неползван платен отпуск	11	(2)	9
Задължения към персонала при пенсиониране	9	2	11
Задължения с изтекъл давностен срок	44	-	44
Провизии за търговски задължения	9	-	9
Обезценка на вземания	6	(4)	2
Начисления по доходи на физически лица	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>(78)</u>	<u>(16)</u>	<u>(94)</u>

<i>Отсрочени данъчни активи/(пасиви)</i>	<i>Салдо на 1.1.2009 г.</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31.12.2009 г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване – амортизация	(149)	(9)	(158)
Начисления за неползван платен отпуск	16	(5)	11
Задължения към персонала при пенсиониране	8	1	9
Задължения с изтекъл давностен срок	45	(1)	44
Провизии за търговски задължения	9	-	9
Обезценка на вземания	2	4	6
Начисления по доходи на физически лица	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
Общо	<u>(68)</u>	<u>(10)</u>	<u>(78)</u>

23. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Търговски задължения към доставчици	898	700
Провизии за задължения към доставчици по съдебни дела	99	92
Други текущи задължения	<u>61</u>	<u>61</u>
Общо	<u>1,058</u>	<u>853</u>

Търговските задължения към доставчици са както следва:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици от чужбина	749	447
Задължения към доставчици от страната	<u>149</u>	<u>253</u>
Общо	<u>898</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 и са на стойност 483 х.лв (Приложение 31). Останалите търговски задължения са по договорите за доставка на таблетно оборудване платими след финални тестове на машините (проведени през месец януари 2011 г.).

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:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
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.	<u>16</u>	<u>16</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.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към 31.12.2009 г. дружеството е имало задължения към дъщерно дружество на основния акционер в размер на 150 х.лв. по доставка на материали, които са левови, текущи и безлихвени.

25. 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.

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	229	242
Задължения за социално осигуряване	63	69
Общо	292	311

Задълженията към персонала включват:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи задължения	147	144
Начисления за неползван платен отпуск на персонала	79	95
Депонирани възнаграждения	3	3
Общо	229	242

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Задълженията към социално осигуряване включват:

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи задължения	50	52
Осигуровки върху начисления за неползван платен отпуск	13	17
Общо	63	69

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	50	79
Данък върху печалбата	24	26
Данъци върху доходите на физическите лица	14	14
Данъци при източника и други данъци	2	4
Общо	90	123

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

- по ДДС – до 31.01.2010 г.
- корпоративни данъци по ЗКПО – до 31.12.2005 г.
- вноски за ДОО, ЗО, ДЗПО-УПФ, ФГВРС – до 31.12.2008 г.
- по Закона за акцизите – до 06.01.2011 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>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>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	11,623	10,812	2,449	1,779	14,072	12,591
Себестойност на продажбите	<u>(8,680)</u>	<u>(8,454)</u>	<u>(2,066)</u>	<u>(1,561)</u>	<u>(10,746)</u>	<u>(10,015)</u>
Брутен марж на продажбите	2,943	2,358	383	218	3,326	2,576
Разходи по администрирането на производството	<u>(1,736)</u>	<u>(1,524)</u>	<u>(553)</u>	<u>(320)</u>	<u>(2,289)</u>	<u>(1,844)</u>
Печалба на сегмента преди лихви и данъци	1,207	834	(170)	(102)	1,037	732
Общи за предприятието оперативни доходи от дейността					57	102
Общи за предприятието оперативни разходи от дейността					<u>(175)</u>	<u>(62)</u>
Печалба от оперативната дейност					919	772
Финансови приходи/(разходи), нетно					<u>194</u>	<u>66</u>
Печалба преди данъци върху печалбата					1,113	838
Разход за данъци върху печалбата					<u>(115)</u>	<u>(84)</u>
Нетна печалба за годината					998	754

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

Сегментни активи и пасиви

	<i>Таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо</i>	
	<i>2,010</i>	<i>2,009</i>	<i>2,010</i>	<i>2,009</i>	<i>2,010</i>	<i>2,009</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</i>						
<i>Сегменти</i>						
Материални запаси	436	370	909	1,566	1,345	1,936
Вземания от свързани предприятия	425	23	710	-	1,135	23
Активи по сегменти	861	393	1,619	1,566	2,480	1,959
Общи за предприятието активи					22,018	19,477
Общо активи					24,498	21,436
<i>Текущи пасиви по сегменти</i>						
Търговски задължения	-	-	78	163	78	163
Задължения към свързани предприятия	-	130	-	20	-	150
Задължения към персонала	58	61	32	37	90	98
Пасиви по сегменти	58	191	110	220	168	411
Общи за предприятието пасиви					4,417	2,110
Общо пасиви					4,585	2,521
Капиталови разходи					3,679	274
Амортизация в т.ч.					740	736
По сегменти	281	307	90	128	371	435
Обща за предприятието					369	301

Дружеството не поддържа сегментно отчитане по географски признак, тъй като неговата продукция основно се изкупува 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	Компания-майка	2009 г. и 2010 г.
Телекомплект АД	Основен акционер на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Донев Инвестмънтс АД	Дружество- акционер със значително влияние в компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Бългаска роза Казанлък АД – в ликвидация	Дъщерно дружество	2009 г. и 2010 г.
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Софарма Поланд	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Софарма Здравит	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Ростболканфарм ЗАО	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Минералкомерс АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	до 30.9.2009 г.
Биофарминженеринг АД	Дружество под общ контрол чрез ключов управленски персонал	от 01.10.2009 до 31.12.2010 г.
Витамина АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Софарма Билдингс АДСИЦ	Дъщерно дружество на компанията-майка	2009 г. и 2010 г.
Екстаб Корпорейшън	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 1.08.2009 г. и 2010 г.
Бриз ООД	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 1.12.2009 г. и 2010 г.
Брититрейд СОО	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 1.12.2009 г. и 2010 г.
Софарма Варшава	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 23.11.2010 г.
Сфарм Инвестмънтс Лимитид	Дъщерно дружество на компанията-майка	до 30.9.2009 г.
Унифарм АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и до 26.10.2010 г.
	Дъщерно дружество на компанията-майка	от 27.10.2010 г.
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
НИХФИ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Калиман РТ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Сейба Аптеки и дрогерии АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Софарма Трейдинг 2006 АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г.
Софийски аптеки АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г.
Ес Си Ес Франчайз АД (Санита Франчайзинг АД)	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

София Информ АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Елфарма АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Софконсулт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
Софпринт груп АД	Дружество под общ индиректен контрол	2009 г. и 2010 г.
ДОХ	Дружество под общ индиректен контрол чрез ключов управленски персонал	2009 г. и 2010 г.
Софарма Логистика АД	Дружество със значително влияние от компанията-2009 г. и до 3.9.2010 г. майка	

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>	6,553	6,217
- основния акционер	6,553	3,701
- дъщерно дружество на основния акционер	-	2,516
<i>Доставки на услуги от:</i>	65	44
- основния акционер	65	44
<i>Доставка на дълготрайни материални активи от:</i>	-	26
- основния акционер	51	11
-дъщерно дружество на основния акционер	-	15
Общо	6,669	6,287
	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби на свързани лица, в т.ч.:</i>		
<i>Продажби на продукция</i>		
- за основния акционер	14,052	12,578
<i>Лихви по специални договори</i>		
- дружества под общ контрол	109	112
<i>Продажба на дълготрайни материални активи</i>		
- дъщерно дружество на основния акционер	-	11
<i>Продажба на материални запаси</i>		
- на основния акционер	55	34
<i>Продажба на услуги</i>		
- на основния акционер	42	79
Общо	14,258	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 48 х.лв. (2009 г.: 48 х. лв.).

30. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Структурата на финансовите активи и пасиви на дружеството към 31 декември по категории е посочена по-долу. Тя включва следните категории финансови инструменти:

	<i>31.12.2010</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2009</i> <i>BGN'000</i>
Финансови активи		
Вземания от свързани лица (Приложение 16)	1,338	1,770
Търговски и други вземания (Приложение 17)	9	8
Парични средства и парични еквиваленти (Приложение 18)	1,885	661
Общо активи	3,232	2,439
	<i>31.12.2010</i> <i>BGN'000</i>	<i>31.12.2009</i> <i>BGN'000</i>
Финансови пасиви		
Дългосрочни банкови заеми (Приложение 20)	965	-
Краткосрочна част на дългосрочни заеми (Приложение 20)	1,679	617
Задължения към свързани лица (Приложение 24)	-	150
Задължения към доставчици (Приложение 23)	997	792
Други задължения (Приложение 23)	61	61
Общо пасиви	3,702	1,620

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 31.12.2010 г. има валутни активи и пасиви в щатски долари. 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 следи откритата си нетна експозиция в тази валута и пренасочва постепенно операциите си в евро или лева.

Валутен структурен анализ

31 декември 2010 г.	<i>в EUR</i>	<i>в USD</i>	<i>в друга валута</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи					
Вземания от свързани лица	-	-	-	1,338	1,338
Търговски и други вземания	-	-	-	9	9
Парични средства и парични еквиваленти	10	1,729	-	146	1,885
Общо активи	10	1,729	-	1,493	3,232
Финансови пасиви					
Дългосрочни банкови заеми	965	-	-	-	965
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	1,679	-	-	-	1,679
Задължения към свързани лица	-	-	-	-	-
Задължения към доставчици	265	583	-	149	997
Други задължения	-	-	-	61	61
Общо пасиви	2,909	583	-	210	3,702

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

31 декември 2009 г.	<i>в EUR</i>	<i>в USD</i>	<i>в друга валута</i>	<i>в BGN</i>	<i>Общо</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансови активи					
Вземания от свързани лица	-	1,519	-	251	1,770
Търговски и други вземания	-	-	-	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	5	1	1	654	661
Общо активи	5	1,520	1	913	2,439
Финансови пасиви					
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	617	-	-	-	617
Задължения към свързани лица	-	-	-	150	150
Задължения към доставчици	-	539	-	253	792
Други задължения	-	-	-	61	61
Общо пасиви	617	539	-	464	1,620

Анализ на валутната чувствителност

Дружеството е основно с експозиция към USD. В таблицата по-долу е представена валутната му чувствителност при 10% увеличение/намаление на текущите обменни курсове на българския лев спрямо щатския долар на база структурата на валутните активи и пасиви към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат **след облагане** с данъци и върху собствения капитал.

	USD	
	2010	2009
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Финансов резултат (печалба или загуба) +	103	88
Собствен капитал – натрупани печалби +	103	88
Финансов резултат (печалба или загуба) -	(103)	(88)
Собствен капитал – натрупани печалби -	(103)	(88)

При увеличение с 10% на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) за 2010 г. би бил увеличение с 103 х. лв. (11 %), съответно за 2009 г.- 88 х. лв. (12 %), поради влиянието най-вече на паричните средства във валута и задълженията към доставчици. Съответно същият ефект би имало и върху собствения капитал.

При намаление с 10 % на курса на щатския долар спрямо българския лев крайният ефект върху печалбата на дружеството (след облагане) би бил равен и реципрочен на посочения по-горе при увеличението.

Ръководството е на мнение, че посоченият по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансовата структура на валутните активи и пасиви отразява и валутната чувствителност на дружеството през 2010 г. и 2009 г.

30.1.2. Ценови риск

Продажните цени на дружеството са договорени основно в лева. В този смисъл дружеството 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.

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на ценни книжа доколкото не притежава и няма практика да участва и съществува сделки с ценни книжа.

30.2.Кредитен риск

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

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

трудносьбираеми 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 дава възможности за регулиране на кредитния риск (Приложение № 16). Търговските взаимоотношения на дружеството през 2010 г. са почти изцяло концентрирани с основния акционер (99.86% 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 матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Матуритетен анализ

Анализът е изготвен на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която вземането, респективно задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Активите и пасивите на дружеството, групирани по остатъчен матуритет от датата на отчета за финансовото състояние, са както следва:

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

	на виждане	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.
31 декември 2010							
Финансови активи							
Вземания от свързани лица	28	1,111	-	199	-	-	1,338
Търговски и други вземания	9	-	-	-	-	-	9
Парични средства и парични еквиваленти	1,885	-	-	-	-	-	1,885
Общо активи	1,922	1,111	-	199	-	-	3,232
Финансови пасиви							
Дългосрочни банкови заеми	-	-	-	-	370	714	1,084
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	-	13	38	1,783	-	-	1,834
Задължения към доставчици	586	372	39	-	-	-	997
Други задължения	61	-	-	-	-	-	61
Общо пасиви	647	385	77	1,783	370	714	3,976
	на виждане	до 1 м.	1-3 м.	3-12 м.	1-2 г.	2-5 г.	Общо
	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.	Х.ЛВ.
31 декември 2009							
Финансови активи							
Вземания от свързани лица	79	52	-	1,739	-	-	1,870
Търговски и други вземания	8	-	-	-	-	-	8
Парични средства и парични еквиваленти	661	-	-	-	-	-	661
Общо активи	748	52	-	1,739	-	-	2,539
Финансови пасиви							
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	-	71	141	417	-	-	629
Задължения към свързани лица	-	150	-	-	-	-	150
Задължения към доставчици	543	166	83	-	-	-	792
Други задължения	61	-	-	-	-	-	61
Общо пасиви	604	387	224	417	-	-	1,632

30.4. Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи, с изключение на паричните средства. 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. Дружествата се стремят да поддържат пазарни нива по тези договори, а в случай на промени в пазара, тези нива се предоговарят.

Лихвен анализ

31 декември 2010 г.	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	-	1,338	1,338
Търговски и други вземания	-	-	9	9
Парични средства и парични еквиваленти	1,880	-	5	1,885
Общо активи	1,880	-	1,352	3,232
Финансови пасиви				
Получени дългосрочни заеми	965	-	-	965
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	1,679	-	-	1,679
Задължения към доставчици	-	-	997	997
Други задължения	-	-	61	61
Общо пасиви	2,644	-	1,058	3,702

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ за 2010 година

31 декември 2009 г.	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>Безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови активи				
Вземания от свързани лица	-	1,519	251	1,770
Търговски и други вземания	-	-	8	8
Парични средства и парични еквиваленти	658	-	3	661
Общо активи	658	1,519	262	2,439

31 декември 2009 г.	<i>с плаващ лихвен % BGN'000</i>	<i>с фиксиран лихвен % BGN'000</i>	<i>безлихвени BGN'000</i>	<i>Общо BGN'000</i>
Финансови пасиви				
Получени дългосрочни заеми	-	-	-	-
Краткосрочна част на дългосрочни заеми	617	-	-	617
Задължения към свързани лица	-	-	150	150
Задължения към доставчици	-	-	792	792
Други задължения	-	-	61	61
Общо пасиви	617	-	1,003	1,620

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 50 пункта в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите към 31 декември и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини без да са включени паричните средства и паричните еквиваленти, за които ефектът от увеличение или намаление на плаващите лихвени проценти би бил незначителен. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

	<i>Увеличение/ (намаление) на лихвения процент</i>	<i>Ефект върху финансовия резултат след облагане</i>	<i>Ефект върху собствения капитал</i>
2010 г.			
BGN	+ 50 пункта	(12)	(12)
BGN	- 50 пункта	12	12
2009 г.			
BGN	+ 50 пункта	(3)	(3)
BGN	- 50 пункта	3	3

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.

Съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември, са както следва:

	2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Общо дългов капитал, т.ч.:	2,644	617
Заеми от трети лица (банки) (Приложение № 20)	2,644	617
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти (Приложение № 18)	(1,885)	(661)
Нетен дългов капитал	759	(44)
Общо собствен капитал (Приложение № 19)	19,913	18,915
Общо капитал	20,672	18,871
Съотношение на задлъжнялост	0.037	(0.002)

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 31.12.2010г. 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. (483 х.лв.) е включена в отчета за финансовото състояние на дружеството (Приложение № 23). Допълнително, е призната провизия в размер на 100% (31.12.2009 г.: 100%) за разликата между сумите на балансовото задължение и сумата по съдебния иск (Приложение № 23),

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 делото е приключило на първа инстанция с отхвърляне на претенцията срещу Българска роза Севтополис АД, поради което провизии в отчета на дружеството не са начислявани.

Банкови гаранции

Към 31.12.2010 г. е издадена банкова гаранция в размер на 296 х.лв. със срок 09.08.2011 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.