

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

Към 30.09.2009 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 30.09.2009 г. разпределението на акционерния капитал на дружеството е както следва:

Акционер	30.09.2009г.	31.12.2008г.
Софарма АД	49.97%	49.90 %
Телсо АД	5.71%	4.63 %
УПФ “Доверие”	6.76 %	6.76 %
Юридически лица	25.28%	26.36%
Министерство на икономиката	0.00 %	0.00 %
Физически лица	12.28%	12.35%.

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

Към 30.09.2009 г. общият брой на персонала в дружеството е 271 работници и служители (31.12.2008 г.: 267).

1.2. Предмет на дейност

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

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

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

В междинния финансов отчет дружеството прилага същата счетоводна политика, каквато прилага и при изготвяне на годишния финансов отчет за 2008 година, респективно не са настъпили промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

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

2.2. Сравнителни данни

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

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

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

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

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

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им,

като се третира като “други приходи/(загуби) от дейността, нетно”, с изключение на тези, свързани със заеми, деноминирани в чуждестранна валута и вземанията по специални договори.

3. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Вътрешен пазар	9,758	9,171
Износ	-	22
Общо	<u>9,758</u>	<u>9,193</u>

	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби по продукти – вътрешен пазар</i>		
Таблетни форми	8,216	8,783
Субстанции	1,536	374
Натурално - ароматични продукти и козметика	6	14
Общо	<u>9,758</u>	<u>9,171</u>

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТИ

Сегментното отчитане в дружеството е организирано на база бизнес сегменти, определени по основни групи произвеждани продукти:

	<i>Карсил таблетки</i>		<i>Други таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо за дружеството</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Приход на сегмента	8,216	7,906	-	877	1,542	410	9,758	9,193
Себестойност на сегмента	<u>(6,474)</u>	<u>(6,395)</u>	-	(580)	(1,344)	(348)	<u>(7,818)</u>	<u>(7,323)</u>
Резултат на сегмента	1,742	1,511	-	297	198	62	1,940	1,870
Неразпределени оперативни приходи от дейността							107	125
Неразпределени оперативни разходи от дейността							<u>(1,385)</u>	<u>(1,572)</u>
Печалба от оперативната дейност							662	423
Финансови приходи/(разходи), нетно							21	109
Печалба преди данъци върху печалбата							683	532
	<i>Карсил таблетки</i>		<i>Други таблетни форми</i>		<i>Други продукти</i>		<i>Общо за дружеството</i>	

БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 30 Септември 2009 година

	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Разход за данъци върху печалбата							-	-
Нетна печалба за годината							683	532
Материални запаси	574	480	1	1	1150	748	1,725	1,229
Вземания от свързани предприятия	0	381	-	-	-	-	0	381
Активи на сегмента	574	861	1	1	1150	748	1,725	1,610
Неразпределени активи							19,188	20,316
Общо активи							20,913	21,926
Задължения към персонала	88	93	-	-	-	-	88	93
Задължения към свързани предприятия	30	731	-	-	18	36	48	767
Пасиви на сегмента	118	824	-	-	18	36	136	860
Неразпределени пасиви							20,777	21,066
Общо пасиви							20,913	21,926
Капиталови разходи							252	5327
Амортизация в т.ч.							549	480
по сегменти	230	191	-	14	91	13	321	218
неразпределена	-	-	-	-	-	-	228	262

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

5. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	30.09.2009	30.09.2008
	BGN '000	BGN '000
Отписани задължения	-	-
Приходи от наеми	51	31
Приходи от услуги	20	28
<i>Приходи от продажба на материали</i>	40	62
<i>Отчетна стойност на продадени материали</i>	-33	-37
Печалба от продажба на материали	7	25
<i>Приходи от продажби на дълготрайни активи</i>	1	45

<i>Балансова стойност на продадени дълготрайни активи</i>	-	-17
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1	28
Лихви по банкови сметки и търговски вземания	-	-
Нетни (загуби)/печалби от курсови разлики от търговски вземания и задължения	20	0
Други	8	13
Общо	107	125

6. ИЗМЕНЕНИЕ НА НАЛИЧНОСТИТЕ ОТ ПРОДУКЦИЯ И НЕЗАВЪРШЕНО ПРОИЗВОДСТВО

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
<i>(Намаление)/увеличение на наличностите от:</i>		
Незавършено производство	105	-63
Готова продукция	158	235
Общо	263	172

7. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основни материали	5,387	5,095
Електроенергия, горива и смазочни материали	786	523
Вода	97	81
Резервни части	110	115
Други	87	99
Общо	6,467	5,913

Разходите за основни материали включват:

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Лекарствени суровини и субстанции	2,597	2,060
Течни и твърди химикали	1,774	1,966
Опаковъчни материали	1,016	1,069
Общо	5,387	5,095

8. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Поддръжка на сгради и оборудване	147	123
Местни данъци и такси	36	62
Консултантски услуги	113	87
Допълнителна обработка на лекарствени суровини	31	57
Транспорт	54	60
Реклама	23	35
Информационно обслужване	28	20
Съобщения и комуникации	21	24
Застраховки	47	40
Еднократни данъци по ЗКПО	10	11
Банкови такси	3	2
Обработка земеделски земи	48	53
Други	35	31
Общо	596	605

9. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи възнаграждения	1,474	1,517
Вноски по социалното осигуряване	270	317
Социални придобивки	62	84
Начислени суми за неползван платен отпуск	-	-
Начислени суми за осигуровки върху неползван платен отпуск	-	-
Начислени суми за дългосрочни доходи на персонала при пенсиониране	-	-
Общо	1,806	1,918

10. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Представителни мероприятия	28	84
Провизии за задължения по съдебни спорове	-	-
Ликвидация и брак на ДМА	-	2
Командировки	17	17
Брак и липса на материални запаси	-	14
Суми по изпълнителни дела	-	13
Лихви за просрочени плащания към бюджета	-	1
Обезценка и брак на готова продукция	-	-
Обезценка на материали	-	-
Глоби и неустойки към доставчици	-	1
Други	3	19
Общо	48	151

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, НЕТНО

	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2008</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN '000</i>
Финансови приходи		
Положителни курсови разлики	221	219
Лихви по вземания по специални договори	88	70
Лихви по предоставени заеми	-	80
Общо	309	369
Финансови разходи		
Отрицателни курсови разлики	(252)	(167)
Разходи за лихви по заеми	(36)	(93)
Обезценка на вземания по специални договори	-	-
Общо	(288)	(260)
Финансови приходи/ (разходи), нетно	21	109

12. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

	<i>Земи и сгради</i>		<i>Машины, съоръжения и оборудване</i>		<i>Други</i>		<i>Разходи за придобиване на ДМА</i>		<i>Общо</i>	
	2009 BGN'000	2008 BGN'000	2009 BGN'000	2008 BGN'000	2009 BGN'000	2008 BGN'000	2009 BGN'000	2008 BGN'000	2009 BGN'000	2008 BGN'000
<i>Отчетна стойност</i>										
Салдо на 1 януари	13,077	7,627	4,548	3,512	941	649	352	1,957	18,918	13,745
Придобити	-	20	108	968	93	313	51	4,026	252	5,327
Трансфер между сметки	226	5,437	62	194	-	-	(288)	(5,631)	-	-
Отписани	-	(7)	-	(126)	(4)	(21)	-	-	(4)	(154)
Салдо на 30 Септември	13,303	13,077	4,718	4,548	1030	941	115	352	19,166	18,918
<i>Натрупана амортизация</i>										
Салдо на 1 януари	469	282	1,208	965	298	211	-	-	1,975	1,458
Начислена амортизация за годината	178	187	273	329	95	105	-	-	546	621
Отписана амортизация	-	-	-	(86)	(3)	(18)	-	-	(3)	(104)
Салдо на 30 Септември	647	469	1,481	1,208	390	298	-	-	2,518	1,975
Балансова стойност на 30 септември/ декември	12,656	12,608	3,237	3,340	640	643	115	352	16,648	16,943
Балансова стойност на 1 януари	12,608	7,345	3,340	2,547	643	438	352	1,957	16,943	12,287

Към 30.09.2009 г. дълготрайните материални активи на дружеството включват земи на стойност 1,735 х. лв. (31.12.2008 г.: 1,735х. лв.) и сгради с балансова стойност 10,921 х. лв. (31.12.2008 г.: 10,873 х. лв.)

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи включват основно разходи за склад за лечебни растения- 56 х.лв., подобрения на ново дворно място -18 х.лв.

Други данни

Към 30.09.2009 г. има учредени тежести върху дълготрайни материални активи на дружеството, както следва:

- Договорна ипотека – земя и сгради на площадка Казанлък с балансова стойност 2,120 х. лв., обезпечение по предоставен банков кредит от Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Банк Биохим АД).
- Особен залог на машини, съоръжения и оборудване на площадка Казанлък с балансова стойност 580 х.лв.- обезпечение по предоставен банков кредит от Уникредит Булбанк АД (Ейч Ви Би Банк Биохим АД).

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Програмни продукти</i>	
	<i>2009</i>	<i>2008</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	10	5
Придобити	-	5
Салдо на 30 Септември	<u>10</u>	<u>10</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	6	4
Начислена амортизация за годината	3	2
Салдо на 31 декември	<u>9</u>	<u>6</u>
Балансова стойност на 30 септември/декември	<u>1</u>	<u>4</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>4</u>	<u>1</u>

14. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Материали	1,277	1,237
Незавършено производство	619	513
Готова продукция	163	5
Общо	<u>2,059</u>	<u>1,755</u>

Материали

Наличните <i>материали</i> включват:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Основни материали	1,012	1,004
Резервни части	138	145
Горива	116	75
Спомагателни материали	7	7
Други	4	6
Общо	1,277	1,237

Готова продукция

Наличната <i>готова продукция</i> включва:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Таблетни форми	159	-
Натурално-ароматични продукти	4	5
Общо	163	5

Преглед за обезценка

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

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия са от:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Дружества под общ контрол,	1,661	2,323
Основния акционер	-	502
Дъщерни дружества (в ликвидация)	53	53
Общо	1,714	2,878

Вземанията от свързани предприятия по същество са:

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Вземания по специални договори	1,661	2,323
Търговски вземания	53	555
Предоставени краткосрочни заеми	<u>-</u>	<u>-</u>
Общо	<u>1,714</u>	<u>2,878</u>

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

Вземанията по специални договори са както следва :

- вземания от Елфарма АД в размер на 1,462х.лв.(1 095 х.щ.д.)(31.12.2008г.: 2,013 х. лв. равностойност на 1,451 х. щ.) възникнали по договор от 20.03.2008 г., с който Текста Корпорейшън, САЩ прехвърля свои задължения към Българска роза Севтополис АД на Елфарма АД . Вземането е с падеж до 31.12.2009 г. и се олихвява от датата на договора до датата на погасяване с годишна лихва в размер на 7%. Към 30.09.2009г. лихвата е в размер на 52 х.лв.(39 х.щ.д.),(31.12.2008 г.:111 х.лв., равностойност на 80 х.щ.д.)
- вземания от Унифарм – 2000 АД, възникнали по договор от 21.03.2007 г. за прехвърляне задължения на Текста Корпорейшън, САЩ на Унифарм –2000 АД в размер на 199 х. лв. (31.12.2008 г.: 199 х.лв.). Вземането е с падеж 30.12.2009 г. и е безлихвено.

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Данъци за възстановяване	275	200
Търговски вземания	16	10
<i>Обезценка на несъбираеми търговски вземания</i>	(2)	(2)
Предплатени разходи за бъдещи периоди	7	31
Предоставени аванси	14	7
Съдебни и присъдени вземания	10	10
Вземания от НОИ	-	-
Други	<u>3</u>	<u>6</u>
Общо	<u>323</u>	<u>262</u>

<i>Данъците за възстановяване</i> включват:	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Акциз за възстановяване	216	181
Данък върху печалбата	36	19
ДДС за възстановяване	23	-
Общо	275	200

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

Възрастова структура на търговски вземания, които имат закъснения спрямо обичайния кредитен срок и които не са обезценени:

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN'000	BGN'000
от 31 – 60 дни	6	2
от 61 – 90 дни	-	-
от 91 – 120 дни	-	-
над 120 дни	10	8
Общо	16	10

17. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Парични средства в разплащателни сметки	161	77
Парични средства в каса	7	7
Общо	168	84

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 13 х. лв. (31.12.2008г.: 10 х. лв.) и са основно в евро.

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	30.09.2009	31.12.2008
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	12,066	12,066
Законови резерви, в т.ч.	3,198	3,155
<i>Премиян резерв от емисия</i>	3,028	3,028
Неразпределени печалби	<u>3,580</u>	<u>2,940</u>
Общо	<u>18,844</u>	<u>18,161</u>

Основен акционерен капитал

Към 30.09.2009 г. регистрираният акционерен капитал на Българска роза Севтополис АД възлиза на 12,066 х. лв., разпределен в 12,065,424 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Основен акционер в дружеството е Софарма АД и притежава 49.97 % от капитала.

Законовите резерви са формирани от:

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

Неразпределени печалби

- С Решение на Общото събрание от 03.06.2009 г. печалбата за 2008 г. е разпределена както следва: за увеличение на законовите резерви – 43 х. лв.; като неразпределена печалба – 391 х. лв.;

- 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.

<i>Основен доход на акция</i>	30.09.2009	30.09.2008
Средно-претеглен брой акции	12,065,424	12,065,424
Нетна печалба за периода (BGN'000)	<u>683</u>	<u>532</u>
Основен доход на акция (BGN)	<u>0.057</u>	<u>0.044</u>

19. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ ОТ БАНКИ

Към 30.09.2009 г. получените заеми от банки включват ползван от дружеството заем от Уникредит Булбанк АД (ЕЙЧ ВИ БИ БАНК БИОХИМ) при следните условия:

Кредитор:	Уникредит Булбанк АД
Договорен размер на кредита:	2,000 х. евро
Срок за усвояване:	31.01.2006 г.
Лихвен процент:	Едномесечен EURIBOR + 1.75 %
Падеж:	30.09.2010 г.
Обезпечение:	Договорна ипотека на земя и сгради площадка Казанлък с балансова стойност 2,120 х. лв. Особен залог върху ДМА –машини,съоръжения и оборудване с балансова стойност 580 х. лв. Договор за поръчителство от Софарма АД за 2,000 х. евро
Цел на кредита:	Рефинансиране на задълженията по ЗУНК
Салдо към 30 септември 2009 г., в т. ч.	820 х. лв. (2008 г.: 1,438 х. лв.)
Дългосрочна част	0 х. лв. (2008 г.: 616 х. лв.)
Краткосрочна част	820 х. лв.(2008 г.: 822 х. лв.)

20. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала при пенсиониране включват сегашната стойност на задължението на дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал към 31.12.2008 г. при настъпване на пенсионна възраст. На база на изготвения от сертифициран актюер доклад е определено задължение в баланса към 31.12.2008 г. в размер на 78 х.лв.

21. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата са свързани със следните обекти в баланса:

	<i>Временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>30.09.2009</i>	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Имоти, машини и оборудване				
Амортизация	1,488	(148)	1,488	(148)
Общо пасиви по отсрочени данъци	1,488	(148)	1,488	(148)
Начисления за неползван платен отпуск	(156)	15	(156)	15
Дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране	(78)	8	(78)	8
Задължения с изтекъл давностен срок	(447)	45	(447)	45
Провизии за търговски задължения	(91)	9	(91)	9
Обезценка вземания	(20)	2	(20)	2
Начисления по доходи на физически лица	(10)	1	(10)	1
Общо активи по отсрочени данъци	(802)	80	(802)	80
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата (пасиви)/активи	686	(68)	686	(68)

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

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Основен акционер	94	865
Дружество-акционер със значително влияние в основния собственик	<u>-</u>	<u>5</u>
Общо	<u>94</u>	<u>870</u>

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

23. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Търговски задължения към доставчици	505	676
Провизии за задължения към доставчици по съдебни дела	<u>90</u>	<u>93</u>
Общо	<u>595</u>	<u>769</u>

Търговските задължения към доставчици са както следва:

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към доставчици от чужбина	438	455
Задължения към доставчици от страната	<u>67</u>	<u>221</u>
Общо	<u>505</u>	<u>676</u>

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

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

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

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Задължения към персонала	262	292
Задължения за социално осигуряване	<u>76</u>	<u>88</u>
Общо	<u><u>338</u></u>	<u><u>380</u></u>

Задълженията към персонала включват:

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи задължения	125	155
Начисления за непозван платен отпуск на персонала	129	129
Депонирани възнаграждения	<u>8</u>	<u>8</u>
Общо	<u><u>262</u></u>	<u><u>292</u></u>

Задълженията към социално осигуряване включват:

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Текущи задължения	50	62
Осигуровки върху начисления за непозван платен отпуск	<u>26</u>	<u>26</u>
Общо	<u><u>76</u></u>	<u><u>88</u></u>

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
ДДС	-	87
Данъци върху доходите на физическите лица	14	12
Данъци при източника и други данъци	1	1
Данък върху печалбата	-	-
Общо	15	100

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

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

26. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	<i>30.09.2009</i>	<i>31.12.2008</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Надвнесени суми по емисия на акции 2005 г.	28	28
Надвнесени суми по емисия на акции 2006 г.	17	17
Надвнесени суми по емисия на акции 2007 г.	16	16
Други задължения	-	1
Общо	61	62

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

27. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

27.1. Дружеството е свързано със следните лица:

<i>Свързани лица</i>	<i>Вид на свързаност</i>
Софарма АД	Дружество – основен акционер
Телекомплект АД	Дружество- акционер със значително влияние в основния собственик
Донев Инвестмънтс АД	Дружество –акционер със значително влияние в основния собственик
Телсо АД	Дружество под общ контрол
Софарма Трейдинг АД	Дъщерно дружество на основния собственик
Бългаска роза Казанлък АД – в ликвидация	Дъщерно дружество
Фармахим Холдинг ЕАД	Дружество под общ контрол
НИХФИ АД	Дружество под общ контрол
Фармалогистика АД	Дъщерно дружество на основния собственик
Софарма Поланд	Дъщерно дружество на основния собственик
Софарма Здравит	Дъщерно дружество на основния собственик
Ростболканфарм	Дъщерно дружество на основния собственик
Софарма САЩ	Дъщерно дружество на основния собственик
Електронкомерс ЕООД	Дъщерно дружество на основния собственик
Минералкомерс АД	Дъщерно дружество на основния собственик
Биофарминженеринг АД	Дъщерно дружество на основния собственик
Витамина АД	Дъщерно дружество на основния собственик
Иванчич и синове ООД	Дъщерно дружество на основния собственик
Момина крепост АД	Дъщерно дружество на основния собственик
Сфарм Инвестмънтс Лимитид	Дъщерно дружество на основния собственик
Унифарм АД	Дружество под общ контрол
Калиман РТ АД	Дружество под общ контрол
Сейба Аптеки и дрогерии АД	Дружество под общ контрол
Софарма Трейдинг 2006 АД	Дружество под общ контрол
Софийски аптеки АД	Дружество под общ контрол
Ес Си Ес Франчайз АД (Санита Франчайзинг АД)	Дружество под общ контрол
Софарма Имоти АДСИЦ	Дружество под общ контрол
София Информ АД	Дружество под общ контрол
Елфарма АД	Дружество под общ контрол
Софконсулт груп АД	Дружество под общ контрол
Софпринт груп АД	Дружество под общ контрол

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

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Доставки от свързани лица, в т.ч.:</i>		
<i>Доставки на материални запаси от:</i>	5,016	6,346
- основния акционер	5,016	6,346
<i>Доставки на услуги от:</i>	32	2,157
- основния акционер	32	80
- акционер със значително влияние в основния собственик	-	2,077
<i>Доставка на дълготрайни материални активи от:</i>	26	116
- основния акционер	26	116
<i>Лихви по получен заем от основния акционер</i>	-	-
Общо	5,074	8,619

	2009	2008
	BGN '000	BGN '000
<i>Предоставен заем на основния акционер</i>	-	-
<i>Продажби на свързани лица</i>		
<i>Лихви по предоставени заеми</i>		
- на основния акционер	-	80
<i>Продажби на продукция</i>		
- за основния акционер	9,752	12,511
<i>Лихви по специални договори</i>		
- дружества под общ контрол	87	108
<i>Продажба на материални запаси</i>		
- на основния акционер	29	8
<i>Продажба на услуги</i>		
- на основния акционер	12	147

27.3. Откритите салда (разчети) със свързани лица са представени в Приложения 15 и 22.

27.4. Възнаграждения на *ключовия управленски персонал*, съставът на който е оповестен в Приложение № 1, включват възнаграждения и други краткосрочни доходи и са в размер на 36 х .лв. (2008 г.: 45 х .лв.).

28. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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

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

28.1. Пазарен риск

28.1.1. Валутен риск

Към 30.09.2009 г. има валутни активи и пасиви, възникнали в предходни периоди в щатски долари, които все още не са закрити (задължения към доставчици, вземания по специални договори от свързани лица). Поради това дружеството е изложено на валутен риск основно спрямо щатския

долар. Валутният риск е свързан с негативно движението на валутния курс на посочената валута спрямо българския лев.

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

28.1.2. Ценови риск

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

28.2.Кредитен риск

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

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

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, с изключение на вземанията от свързани лица. Търговските взаимоотношения на дружеството и през третото тримесечие на 2009 г. са почти изцяло с основния акционер (99.94 % от приходите от продажби на продукция) (за 2008 г.: 99.67%). За останалата част от клиентите продажбите се извършват предимно в брой.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор, следи се 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 поставя под лимит експозицията си към отделна банка.

28.3. 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.

28.4. Риск на лихвоносните парични потоци

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

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

Финансовите активи с фиксиран лихвен процент представляват вземания по специални договори. Дружествата се стремят да поддържат пазарни нива по тези договори, а в случай на промени в пазара, тези нива се предоговарят.

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. 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.

28.5. 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.

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

29. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни дела

Към 30.09.2009г. 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 328 х. щ. д. е включена в баланса на дружеството (Приложение № 23). Допълнително, е призната провизия в размер на 100% (31.12.2007 г.: 50%) за разликата между сумите на балансовото задължение и сумата по съдебния иск (Приложение № 10 и 26), 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 юристите на дружеството информация изгледите са делото да приключи с окончателно отхвърляне на претенцията срещу Българска роза Севтополис АД, поради което провизии в отчета на дружеството не са начислявани.