



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

за дейността на “Българска роза Севтополис” АД
публично акционерно дружество със седалище и адрес на управление :
гр. Казанлък бул. “ 23-ти Пехотен Шипченски полк “ № 110,
за първото тримесечие на 2010 г. съгласно чл. 100 о, ал. 4 т.2 от
ЗППЦК

31.03.2010 г.
гр. Казанлък

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на “ Българска роза Севтополис” АД, гр.Казанлък

**за първото тримесечие на 2010г.,
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

1.Важни събития за „Българска роза Севтополис” АД, настъпили през първото тримесечие на 2010 г. (31.12.2009г. – 31.03.2010 г.)

Към 30.01.2010 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно : Заплащане на годишни такси към КФН и “ ЦД “ АД гр.София за 2010 г.

Уведомяваме Ви, че на 28.01.2009 г. Дружеството ни си е платило годишната такса за осъществяване на общ финансов надзор към КФН гр. София , годишната такса за 2009 г. към Централен Депозитар АД и годишната такса към „Българска фондова борса –София” АД гр. София.

На 30.01.2010 г. Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с тримесечния финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2009 г, междинния доклад за дейността, декларация по чл.100 о, ал.4,т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник и на сайта на фирмата.

На 31.03.2010 г. Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с годишния финансов отчет за 2009 г,доклада за дейността, декларация по чл.100 н, ал.4,т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, като информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник и сайта на фирмата ни.

За периода 01.2010 до 30.03.2010 г. са се случили следните по важни събития като:

Приемане и одобряване на годишния финансов отчет на дружеството и доклада за дейността за 2009 г., и предоставянето му на одитора “АФА” ООД.

Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2010 г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложи в Националния кодекс за корпоративно управление .

Приемане на програма на дейността по осигуряване на безопасен и здравословен труд на работните места през 2010 г. на територията на фирмата и приемане на анализа по същата тема за 2009 г., във връзка с т.6 ал.4 от договора за възлагане на управлението.

Актуализиране на етичния кодекс на работещите в системата на “Българска роза Севтополис” АД.

Приемане отчета на инвестиционната програма за 2009 г.

Приемане на инвестиционната програма на “Българска роза Севтополис” АД за 2010 г. на основание чл.4т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.

Приемане на актуализирано предложение за утвърждаване на списък по чл. 15 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти на лицата, които

работят по договор в “Българска роза Севтополис и имат постоянен достъп до вътрешна информация , отнасяща се пряко или косвено до дружеството ,в качеството му на емитент на ценни книжа.

Приемане графика за провеждане заседанията на СД за 2010 г.

Приемане на прогнозния календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2010 г.

Приемане на предложени бизнес план от Изпълнителния директор на “Българска роза Севтополис “ АД за развитието на дружеството ни за периода от 2010 г до 2014 г., на основание чл.4.2 от договора за възлагане на управлението на “Българска роза Севтополис” АД на Изпълнителния директор.

2.Важни събития за” Българска роза Севтополис” АД, настъпили от началото на финансовата година до края на 2010г. с натрупване

Проведени са осем заседания на Съвета на директорите на дружеството .

Дружеството е уведомявало и изпращало в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с тримесечния отчет за четвъртото тримесечие на 2009 г. и други корпоративни събития, като информация за отчета е публикувана и в централен ежедневник и сайта на Дружеството ни.

Към 30.01.2010 г. дружеството е представило информация в КФН и БФБ относно : Заплащане на годишни такси към КФН и “ ЦД “ АД гр.София за 2010 г.

Уведомяваме Ви, че на 28.01.2009 г. Дружеството ни си е платило годишната такса за осъществяване на общ финансов надзор към КФН гр. София , годишната такса за 2009 г. към Централен Депозитар АД и годишната такса към „Българска фондова борса –София” АД гр. София.

На 30.01.2010 г. Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с тримесечния финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2009 г, междинния доклад за дейността, декларация по чл.100 о, ал.4,т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник и на сайта на фирмата.

На 31.03.2010 г. Дружеството е изпратило в срок необходимата и задължителна информация до КФН и БФБ., свързана с годишния финансов отчет за 2009 г,доклада за дейността, декларация по чл.100 н, ал.4,т.4 от ЗППЦК, информация по Приложение №11 от Наредба 2 от 17.09.2003 г., както и други корпоративни събития, като информацията за отчета е публикувана и в централен ежедневник и сайта на фирмата ни.

За периода 01.2010 до 30.03.2010 г. са се случили следните по важни събития като:

Приемане и одобряване на годишния финансов отчет на дружеството и доклада за дейността за 2009 г., и предоставянето му на одитора “АФА” ООД.

Приемане на Програмата за корпоративно управление за 2010 г., актуализирана и съобразена с последните изисквания на нормативните документи и изискванията заложи в Националния кодекс за корпоративно управление .

Приемане на програма на дейността по осигуряване на безопасен и здравословен труд на работните места през 2010 г. на територията на фирмата и приемане на анализа по същата тема за 2009 г., във връзка с т.6 ал.4 от договора за възлагане на управлението.

Актуализиране на етичния кодекс на работещите в системата на “Българска роза Севтополис” АД.

Приемане отчета на инвестиционната програма за 2009 г.

Приемане на инвестиционната програма на “Българска роза Севтополис” АД за 2010 г. на основание чл.4т.2 от договора за възлагане на управлението на дружеството на Изпълнителния директор.

Приемане на актуализирано предложение за утвърждаване на списък по чл. 15 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти на лицата, които работят по договор в “Българска роза Севтополис и имат постоянен достъп до вътрешна информация , отнасяща се пряко или косвено до дружеството , в качеството му на емитент на ценни книжа.

Приемане графика за провеждане заседанията на СД за 2010 г.

Приемане на прогнозния календар на корпоративните събития и инициативи, насочени към разкриване на периодична информация и предоставяне на адекватна защита на правата на акционерите през 2010 г.

Приемане на предложени бизнес план от Изпълнителния директор на “Българска роза Севтополис “ АД за развитието на дружеството ни за периода от 2010 г до 2014 г., на основание чл.4.2 от договора за възлагане на управлението на “Българска роза Севтополис” АД на Изпълнителния директор.

3. Влияние на важните събития за “Българска роза Севтополис” АД, настъпили през първото тримесечие на 2009г. върху резултатите във финансовия отчет

Важните събития оказващи пряко влияние върху резултатите през първото тримесечие на 2010 година оказват проведените и провеждани инвестиционни мероприятия в дружеството ни, които ще допренесат до изпълнение на производствената програма, гарантирана както с количественото изпълнение на заявките за производство така и с качественото им гарантиране, отговарящо на добрата производствена практика в бранша., защото Българска роза Севтополис произвежда субстанции и лекарствени средства, които не са просто един технологичен процес, а хуманна мисия, основаваща се на високите стандарти за качество, безопасност и ефективност на медикаментите.

4. Основни рискове, пред които е изправено „Българска роза Севтополис” АД през останалата част от финансовата година.

Основните рискове, пред които е изправено дружеството ни са:

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Затова общото управление на риска е фокусирано върху прогнозиране на резултатите от определени области на финансовите пазари за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които биха могли да се отразят върху финансовите резултати. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството, да се оценят адекватно 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 (писмени) процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден, при използването на недеривативни инструменти.

Валутен риск

Дружеството все още има съществена част валутни разчети, възникнали в предходни периоди, в щатски долари, които не са закрити (задължения към доставчици, вземания по специални договори). Поради това все още е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар.

Ценови риск

Продажните цени на дружеството са договорени основно в щатски долари. В този смисъл дружеството е изложено на специфичен ценови риск, тъй като не може да влияе върху валутния еквивалент на продажните цени, а едновременно е изложено на евентуално негативните промени в обменния курс на щатския долар спрямо лева. Тъй като основен клиент на дружеството е и основен акционер това обстоятелство дава възможност цените да бъдат текущо обсъждани и актуализирани спрямо промените във валутния курс на щатския долар.

Доставките на основни материали се извършва 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, защото съгласно договорните отношения с доставчиците са обект на периодичен анализ и обсъждане за преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара.

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 на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Последните са представени в баланса 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.

Търговските взаимоотношения на дружеството и през 2010 г. са почти изцяло със Софарма АД (99.3 % от приходите от продажби на продукцията), която е и основен акционер.

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор. Дружеството няма политика да продава на разсрочено плащане.

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.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж

Риск на лихвоносни парични потоци

Като лихвоносни активи на дружеството се определят паричните средства и вземанията по предоставени краткосрочни заеми на свързани лица. Дружеството е изложено на известен лихвен риск от предоставен краткосрочен заем на свързани лица с фиксиран лихвен процент, но отношенията на свързаност дават възможност то да направи предоговаряне в случай на необходимост поради значителни и резки негативни промени в лихвените равнища.

Същевременно дружеството е изложено на риск на паричния поток на лихвения процент от своите дългосрочни и краткосрочни заеми с плаващ лихвен процент, който се променя с промяната на пазарните проценти.

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.

5. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2010г.

Сключени големи сделки между свързани лица през първото тримесечие на 2010 г. не са извършвани.



инж. Росен Георгиев
Изпълнителен директор